



UN BANCO
QUE SE TRANSFORMA,
NO SOLO SE VE
EN SUS RESULTADOS,
SE VE EN LA GENTE.



DETRÁS DE UN RESULTADO
HAY UN PROCESO
DE TRANSFORMACIÓN
QUE NACE DE LA GENTE.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.
MEMORIAS 2019



CONTENIDO

Filosofía Banesco	07
Cronología e historia	10
Mensaje de nuestra Presidenta Ejecutiva	13
Indicadores Financieros 2019	15
Consejo de Administración	16
Informe del Consejo de Administración	19
Informe de Gestión	21
Programa de Responsabilidad Social	29
Gobierno Corporativo	32
Directores	34
Sucursales	36
Estados Financieros	41



Encuentro de colaboradores Banesco

FILOSOFÍA BANESCO

Nuestro propósito es ofrecer soluciones de valor

Desde nuestra fundación en el año 1986, hemos asumido un firme compromiso con la excelencia, por lo que nuestra trayectoria ha sido un proceso de transformación constante. Nuestro enfoque ha estado orientado hacia la innovación, mediante el diseño de soluciones financieras que satisfagan las necesidades de nuestros clientes y respalden su pleno desarrollo económico y social, además de la implementación de plataformas que nos permitan estrechar los lazos con quienes ponen su confianza en nosotros como entidad bancaria.

Para esto, nos hemos enfocado en ofrecer lo mejor de nosotros como equipo, y atender las prioridades de nuestros clientes a quienes ofrecemos servicios de Banca Personal, Pymes, y Banca Corporativa y Empresarial. En la actualidad tenemos presencia en países como Alemania, Argentina, Brasil, Curazao, España, Estados Unidos, Francia, México, Panamá, Portugal, Puerto Rico, Reino Unido, Suiza, Venezuela y, por supuesto, República Dominicana.

Cada año reafirmamos nuestro propósito de hacer llegar nuestra marca más lejos, mediante una propuesta de valor diferenciada, que incluye una adecuada gestión de riesgo, un trato cercano con nuestros clientes y un enfoque en adelantarnos a sus necesidades, lo cual se ha convertido en un pilar clave de nuestra estrategia organizacional.

En todo este camino que hemos venido recorriendo en nuestra expansión internacional, el mercado local ha sido de gran importancia para nuestra corporación, dado que el país constituye una de las economías de mayor crecimiento en América Latina. Desde que iniciamos nuestras operaciones en el territorio dominicano en marzo de 2011, en respuesta a la estrategia de expansión de nuestra corporación en Latinoamérica y el Caribe, hemos trabajado de manera continua para seguir aportando a la economía nacional y, sobre todo, mantenemos firme nuestro compromiso con una gestión apegada a la excelencia y a las mejores prácticas empresariales.



MISIÓN

Conocer y satisfacer las necesidades de soluciones financieras integrales de nuestros clientes, a través de relaciones basadas en la confianza mutua, la facilidad de acceso a nuestra institución y la excelencia en la calidad del servicio; así como combinar tradición e innovación con el mejor talento humano y la más avanzada tecnología para generar una óptima rentabilidad al accionista, además de garantizar bienestar económico y social a toda la comunidad a la que servimos.

VISIÓN

Mantenernos entre las entidades financieras preferidas por los dominicanos y ser reconocidos por nuestra ventaja competitiva de tener presencia regional, ofrecer un servicio de calidad y asesoría especializada, así como por construir relaciones a largo plazo con nuestros clientes y alcanzar un posicionamiento preferencial en el mercado laboral, con lo que logramos atraer y retener al mejor talento humano.

VALORES

Responsabilidad

Cumplimos nuestros compromisos con los clientes, los equipos y la sociedad, nos comportamos según lo que declaramos, mantenemos el foco hasta confirmar que hemos superado las expectativas del cliente y respetamos las ideas valiosas, aunque sean diferentes a las nuestras.

Confiability

Defendemos los intereses de los clientes y la organización por encima de los propios, actuamos con generosidad y considerando el impacto de nuestras decisiones, primando el trabajo colaborativo, hablamos abiertamente de riesgo y limitaciones: reconocemos nuestros fallos y asumimos nuestros errores.

Calidad

Trabajamos con pasión en dar la mejor solución al cliente, usando de forma óptima el tiempo y los recursos, nos dotamos de procesos ágiles, simples y escalables, que nos permitan hacer las cosas bien desde el principio y compartimos las mejores prácticas y nos cuestionamos.

Innovación

Fomentamos el emprendimiento y la experimentación desde lo más sencillo: somos tolerantes con los fallos y aprendemos de los mismos, construimos una visión de futuro y transversalidad para nuestra Organización y conocemos las mejores soluciones tecnológicas y no tecnológicas de forma oportuna y eficiente.

CRONOLOGÍA E HISTORIA

Una corporación que avanza y se fortalece

Como corporación internacional, nos hemos consolidado en el mercado financiero por nuestra capacidad de transformación constante, que ha dado lugar no solo a la creación de soluciones innovadoras, sino a un proceso de expansión que ha sido exitoso por demás. Esto se evidencia en nuestras operaciones, así como en los países en los que estamos presentes desde nuestro nacimiento, en 1986, en Venezuela.

La estructura de nuestra corporación Banesco Internacional está conformada por 4 holdings, Estados Unidos, España, Latinoamérica y Venezuela, los cuales operan de manera independiente jurídica y financieramente.

Con el establecimiento de las operaciones en Panamá y Puerto Rico, entre 1992 y 1993, iniciamos un proceso de internacionalización de nuestra corporación que se mantiene hasta la fecha y que nos ha permitido tener presencia en dos continentes, siempre guiados por una visión global de los servicios financieros. En el caso de Panamá cuenta con activos de \$4.2 billones y una calificación de BBB + (PAN) de Fitch Ratings.

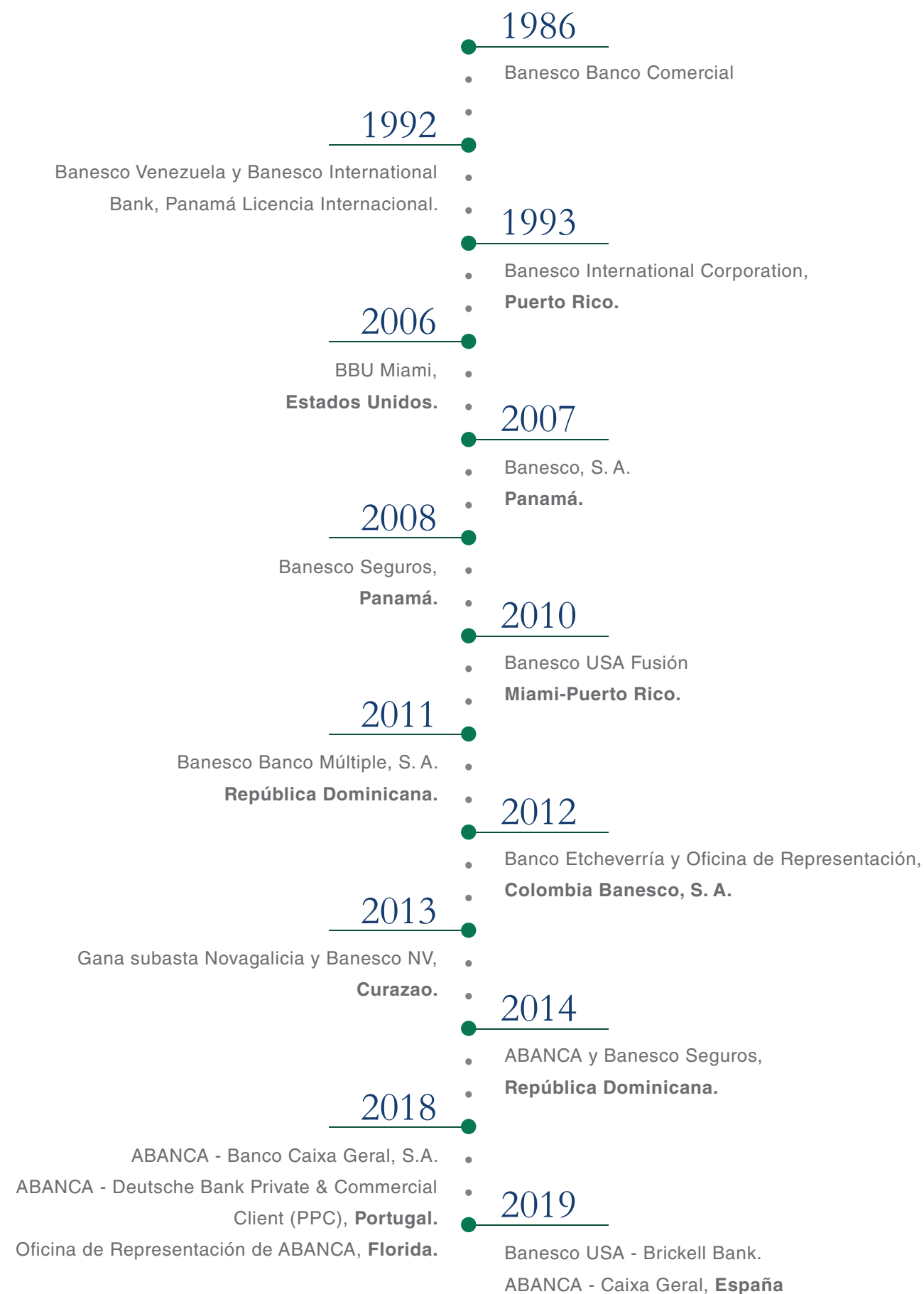
En el 2006 se llevó a cabo la fundación de Banesco USA, con sede en Coral Gables, Florida, que funciona como una entidad independiente, y que cuenta con activos por más \$1.7 billones y con calificación de 5 estrellas de Bauer Financial y de BB- de Fitch Ratings. En España, las operaciones son manejadas a través de la marca ABANCA, una entidad financiera que se ha posicionado como una de las más rentables de dicho país y que se destaca por su fortaleza comercial en el negocio bancario.

Mientras que nuestra presencia en la región de Latinoamérica y el Caribe fue reforzada con la llegada a la República Dominicana, en el 2011; una operación que se deriva de Banesco Panamá que es su casa matriz.

Ese mismo año, nos seguimos expandiendo en España, Alemania, Francia, Suiza, Portugal y Gran Bretaña, y en el 2018 afianzamos nuestra presencia en Europa con la adquisición de las operaciones del Banco Caixa Geral S.A. y de la filial portuguesa de Deutsche Bank Private & Commercial Client, a través de ABANCA. Asimismo, en el 2019, Banesco USA siguió su expansión al adquirir a Brickell Bank.

Además de la expansión territorial, hemos mantenido un crecimiento constante que se evidencia en los resultados de nuestra corporación, que reflejan cifras de más de 6.3 millones de clientes y cerca de 11,839 colaboradores para ofrecer servicios financieros en 1,142 sucursales, así como un acumulado de US\$72,210 millones en activos, en alrededor de 30 años de trayectoria de Banesco Internacional.

“HEMOS CONSTRUIDO UNA GRAN HISTORIA EN EL SECTOR FINANCIERO DESDE NUESTROS INICIOS DESDE 1986 Y EN CADA UNO DE LOS PASOS EN LOS CUALES VAMOS AVANZANDO HACIA EL FUTURO.”





MENSAJE DE NUESTRA PRESIDENTA EJECUTIVA

¡Seguimos avanzando!

Con la satisfacción de cerrar un 2019 lleno de metas alcanzadas y transformaciones que enriquecen la relación y el acercamiento con nuestros clientes, en Banesco República Dominicana vislumbramos el 2020 como un año de nuevos retos que abre las puertas a un decenio de esperanza y grandes avances hacia el futuro promisorio al que todos estamos apuntando.

Con pasión y entrega, seguimos trabajando junto a la sociedad dominicana y apoyando a los sectores productivos del país, mientras continuamos reforzando nuestra confianza en una economía que ha mantenido un constante crecimiento, sin dejar de esforzarnos por contribuir a que el bienestar y el progreso tengan cada vez mayor impacto en los diferentes ámbitos de la población.

En ese sentido, ponemos todo nuestro potencial y respaldo internacional al servicio de las áreas que impulsan el desarrollo del país, apalancados en el trabajo de hombres y mujeres que cada día se entregan con dinamismo e integridad a la tarea de hacer posible cada meta personal y objetivo empresarial.

De cara a nuestros clientes, trabajamos constantemente en la innovación y calidad de servicio, conscientes de que las transformaciones estructurales y tecnológicas que emprendemos nos permiten ofrecer a nuestros clientes experiencias cada vez más satisfactorias, con respuestas efectivas a sus necesidades en el tiempo esperado.

Nuestro servicio humanizado y cálido ha sido nuestra principal carta de presentación, por lo que trabajamos sin descanso para mantener esa cercanía con nuestros clientes y comunidades como parte importante de nuestro propósito como entidad.

Este esfuerzo se refleja en la creación de nuestras áreas de Experiencia de Cliente y de Transformación, apalancados en la tecnología, la innovación y desde luego en nuestra gente, nos encaminamos hacia la mejora constante de nuestra propuesta de valor.

El principal interés que tenemos como banco, es trabajar permanentemente por mantenernos a la vanguardia y en el 2019 llevamos a cabo importantes cambios como fue la migración de nuestro sistema de Tarjetas de Crédito a una plataforma de reconocimiento internacional en el sector financiero, la cual se caracteriza por ser más flexible, robusta y segura.

Fruto de este compromiso con la innovación y de la aprobación que encontramos en el mercado dominicano, cerramos el año superando los 90,000 clientes, lo que refleja un aumento de 19% con respecto al 2018. Ese crecimiento, unido al trabajo de nuestro equipo, nos permitió ubicarnos entre los principales bancos múltiples del país.

Más allá de la satisfacción por estos logros y reconocimientos, en el año 2019 ratificamos nuestro propósito de luchar por el bienestar de nuestra comunidad y fomentamos relaciones sobre la base de ganar-ganar con nuestros proveedores y colaboradores.

Los resultados positivos de nuestras operaciones confirman que seguimos consolidándonos como institución financiera, optimizando la rentabilidad para nuestros accionistas y dando respuesta a las necesidades financieras de los diversos sectores nacionales, pero, sobre todo, que avanzamos hacia un servicio más cercano que optimice la experiencia de nuestros clientes.

Los programas de desarrollo de nuestro capital humano que llevamos a cabo nos permitieron superar los indicadores de años anteriores en aspectos como la mejora continua, liderazgo y trabajo colaborativo, así como enfoque hacia el cliente, que son dimensiones internas que nos impulsan a seguir ganando la preferencia de más personas cada día.

Asimismo, nuestro programa de Responsabilidad Social Empresarial se afianzó y entró al año 2020 con el foco puesto en sostener un impacto favorable en la sociedad, apoyando a la niñez, contribuyendo a la salud, la educación, medio ambiente y respaldo a la educación. De esta manera, reafirmamos nuestro aporte al desarrollo sostenible de la República Dominicana.

Para este 2020, continuaremos afianzados en nuestra misión de ser un referente de buenas prácticas y modelo de diferenciación e innovación, por lo que reforzamos nuestros compromisos y asumimos nuevos retos orientados al fortalecimiento de nuestra carrera por la excelencia.

María Clara Alviárez

Presidente ejecutiva Banesco RD



Desayuno con clientes

INDICADORES FINANCIEROS 2019

El trabajo arduo por lograr una gestión cada vez más eficiente, nos ha permitido obtener resultados tangibles. Nuestros resultados evidencian que seguimos expandiéndonos y fortaleciendo nuestra participación en el sistema financiero nacional, gracias al dinamismo e innovación en nuestras operaciones.

El constante crecimiento de la corporación durante el 2019 nos permitió cerrar el año con notables avances en nuestros activos y cartera de créditos, alcanzando las metas planteadas en ambos renglones, siempre dentro del marco legal que rige el mercado financiero de la República Dominicana.

Activos totales

Crecimiento de 5.54% (1,186 MM)



Cartera de Créditos Neta

Crecimiento 15% (1,812 MM)



Depósitos

Crecimiento de 18% (1,719 MM)



*Cifras en RD\$ Millones

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Guiados por la experiencia en el mundo financiero.



JUAN CARLOS ESCOTET RODRÍGUEZ

Vicepresidente del Consejo de Administración Banesco RD y Presidente Banesco Internacional

Estudió Economía en la Universidad Católica Andrés Bello. Tiene un Master of Science Professional Management, de la Miami University, Estados Unidos. Ha realizado numerosos cursos de finanzas y actualización gerencial.



MIGUEL ÁNGEL MARCANO CARTEA

Presidente del Consejo de Administración Banesco RD

Administrador Comercial egresado de la Universidad Católica Andrés Bello, de Venezuela, y corredor de la Bolsa de Valores, con un Máster en Gerencia de la Universidad de Miami, Estados Unidos, y varias certificaciones en Finanzas, Riesgo y Gobierno Corporativo.



MARÍA CLARA ALVIÁREZ

Secretaría del Consejo de Administración y Presidenta Ejecutiva Banesco RD

Licenciada en Administración de Empresas egresada de la Universidad José María Vargas, de Venezuela. Acumula diversos estudios en liderazgo, negociación, marketing y dirección bancaria.



MARIO OLIVA

Tesorero del Consejo de Administración Banesco RD

Ingeniero Industrial egresado de la Universidad Católica Andrés Bello, con un Máster en Administración de Empresas, mención en Finanzas.



CARLOS ALBERTO ESCOTET

Director del Consejo de Administración Banesco RD y presidente de Banesco América

Economista egresado de la Universidad Católica Andrés Bello, con Máster en Finanzas del Instituto de Estudios Superiores de Administración y MBA en F.W. Olin School of Business, Babson College. Corredor de Bolsa autorizado en EEUU por el FINRA, mediante la obtención de la licencia Series 7.



EMILIO DURÁN CEBALLOS

Director Independiente del Consejo de Administración Banesco RD

Economista con estudios de Contaduría y Administración en la Universidad Central de Venezuela. Realizó especialización en Banca Múltiple en el Centro de Estudios Financieros Especializados en México. Con formación, además, en áreas contables, fiscales, operativas, de control, negocios, riesgos y finanzas.



ROBERTO DESPRADEL

Director Independiente del Consejo de Administración Banesco RD

Licenciado en Administración de Empresas, egresado con grado Magna Cum Laude del Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC), de República Dominicana. Cursó una Maestría en Negocios Internacionales (MIBS), en la Universidad de Carolina del Sur, Estados Unidos.



CARMEN ÁLVAREZ VIÑAS

Directora independiente del Consejo de Administración Banesco RD

Licenciada en Administración de Negocios con concentración en Economía y Finanzas, de Barry University, Florida, Estados Unidos.



INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Reafirmamos nuestro compromiso con el futuro

Para nuestro Consejo de Directores es un orgullo presentar a nuestros clientes y relacionados nuestro informe de gestión, que da fe, una vez más, de los resultados positivos que produce el trabajo en equipo, la pericia en la búsqueda de operaciones comerciales exitosas y la responsabilidad en el manejo de los valores confiados a nuestra institución, que han sido características fundamentales de la trayectoria que hemos recorrido desde nuestro establecimiento en la República Dominicana.

Durante el 2019 logramos un desempeño que nos permitió cerrar el año con un crecimiento de RD\$1,186 millones en nuestros activos, los cuales se situaron en RD\$22,581 millones, un aumento de un 5.5% respecto al 2018.

Asimismo, nuestra cartera de créditos neta reflejó un balance positivo y se situó en RD\$13,777 millones, más de un 15% respecto al balance del año anterior, mientras las captaciones se incrementaron a RD\$17,508 millones.

En el producto de tarjetas obtuvimos resultados de crecimiento de cartera en términos porcentuales por encima de la media en la Banca Múltiple (33.4% vs 12.40%), y en la gestión de créditos duplicamos los resultados, al cerrar el año por encima de los 6,000 desembolsos en tu sucursales y banca corporativa y Empresas.

Este efectivo desempeño, nos ha merecido el reconocimiento de Fitch Ratings, firma que el año pasado mejoró la calificación de riesgo a Banesco Banco Múltiple, otorgándole A+(dom) para los créditos de largo plazo y F1(dom) para los de corto plazo.

Nos satisface que Fitch Ratings catalogue la operación de Banesco en República Dominicana como una apuesta estratégica de su casa matriz. Sin lugar a dudas, contribuye a la fortaleza de nuestro posicionamiento el respaldo de una corporación con gran reconocimiento y credibilidad en la calificación de riesgo de los actores financieros.

Nos enorgullece formar parte de una corporación internacional robusta, que ha alcanzado activos por US\$72,210 millones y una cartera de 6.3 millones de clientes que interactúan a diario con nuestros más de 11,800 colaboradores en 1,142 sucursales, como resultado de nuestra trayectoria de trabajo de más de 30 años y de la fortaleza de nuestra capacidad de expansión y consolidación en los mercados en los que tenemos presencia.

Como parte de ese proceso de expansión, Banesco USA materializó en el 2019 la adquisición de Brickell Bank y sigue su proceso de expansión en el importante mercado de Estados Unidos. Se destaca, además, como una gran noticia para nuestros clientes que ABANCA, nuestra marca en España, cerró el proceso de compraventa del Banco Caixa Geral, S.A, que fue dirigido por el Gobierno de Portugal y que implicó una operación de 384 millones de euros.



2do Foro de Transformación Banesco Innova

En Banesco República Dominicana, como parte del holding de Latinoamérica, que tiene su casa matriz en Panamá, hemos mantenido nuestro esfuerzo en brindar servicios financieros de excelencia, oportunos e innovadores, que apoyen el desarrollo del país y, sobre todo, que respalden la búsqueda constante de bienestar económico y social de todos sus habitantes.

Los éxitos cosechados responden a una decidida estrategia de transformación permanente, que tiene siempre como prioridad brindar a nuestros clientes una experiencia de servicio eficiente, que les genere valor para sus respectivas necesidades financieras.

Miguel Ángel Marcano

Presidente del Consejo de Administración

INFORME DE GESTIÓN

Un contexto global y local de grandes desafíos

Durante el año 2019 fortalecimos nuestro engranaje operativo, conscientes que en los diversos sectores productivos del país debemos enfocar nuestros esfuerzos en una misma dirección, para impulsar el desarrollo y consolidar el bienestar de toda la población.

Reconocemos que operamos en un mundo que tiene grandes desafíos sociales matizados por un contexto global y regional que presenta cierta volatilidad. Este panorama nos lleva, como sector privado, a empeñarnos en una planeación óptima de todas nuestras operaciones, un objetivo que nuestros ejecutivos y colaboradores han cumplido con eficacia.

Nos reconforta el hecho que, pese a los desafíos del entorno internacional, en el 2019 el país mantuvo un crecimiento de un 5.1% en su producto interno bruto (PIB), según cifras ofrecidas por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) mientras que la inflación se situó en 3.66%, por debajo del rango meta.

El sector financiero respondió con proactividad y dinamismo a las medidas de flexibilización monetaria adoptadas a mediados de 2019 por la autoridad monetaria, que bajó su tasa de interés de referencia en 100 puntos básicos (de 5.50 % a 4.50% anual) y dispuso la liberación de RD\$34,365 millones de fondos del encaje legal.

En ese contexto, la cartera de crédito al sector privado, en moneda nacional y extranjera, cerró con un

incremento interanual de 12% (RD\$104,304 millones), la mayor expansión anual de la historia de la economía dominicana para un año calendario, según destacó el organismo.

El aumento del financiamiento al consumo de los hogares se situó en RD\$40,720.9 millones y los préstamos a la construcción y adquisición de viviendas RD\$36,855.0 millones. La industria manufacturera recibió un incremento en créditos por el orden de los RD\$11,326.7 millones y el comercio por RD\$3,160.0 millones.

Esta expansión en el crédito se refleja en un crecimiento de 9% en el aporte de los servicios financieros al valor agregado real, el segundo después del sector de la construcción, que alcanzó un 10.4%.

Como plantea el BCRD, República Dominicana cuenta con un sistema financiero con adecuados niveles de liquidez, solvencia y rentabilidad, así como un bajo nivel de riesgo de su cartera de créditos. De igual forma, las cifras de la Superintendencia de Bancos, a septiembre del 2019, revelan que el coeficiente de solvencia del sector se ubicaba en 17.2%, superior al mínimo de 10.0% requerido legalmente.

A diciembre del 2019 el sistema financiero presentó una rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROE) de 18.2% y sobre los activos (ROA) de 2.3%. También, un índice de morosidad de apenas 1.6 %, con provisiones superiores al cien por ciento.

La banca múltiple, que representa el 87% del sistema financiero nacional, logró una solvencia de 15.6%, una rentabilidad del patrimonio de 21.5% y de 2.3% sobre los activos, mientras que la morosidad de su cartera de créditos se colocó en 1.5%.

Esta fortaleza del sistema financiero tiene un impacto positivo en el dinamismo de la economía nacional, que según estima la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal) se situará su crecimiento en un 4.7% en el 2020. Este pronóstico nos mueve a poner un mayor empeño en la planificación de nuestras operaciones, para poder aportar a una meta de crecimiento más ambiciosa.

Conscientes de esta correlación entre la banca y el crecimiento económico, en el 2019 concentramos gran parte de nuestros esfuerzos en impulsar a sectores productivos pujantes, como el comercio, el sector inmobiliario y el sector turismo. El apoyo a este último renglón fue especialmente importante, dado el gran desafío que enfrentó el año pasado, tras las denuncias de incidentes que llevaron a una caída significativa en la llegada de visitantes extranjeros, principalmente desde Estados Unidos, que es el principal país emisor de turistas hacia la República Dominicana.

Además del aporte de nuestra operación a la economía nacional, hemos asumido el firme compromiso de impactar de manera positiva a las comunidades en las que tenemos presencia.

En República Dominicana hemos realizado aportes a fomentar la educación, aspectos financieros, emprendimiento y la innovación entre los jóvenes universitarios; así como a la implementación de

iniciativas orientadas a garantizar la salud; al apoyo de instituciones que trabajan con la niñez en situación de vulnerabilidad, y al cuidado del medioambiente.

Resultados que reflejan crecimiento y consolidación

Nuestras operaciones bancarias reflejan un avance sostenido y son una reafirmación de la forma decidida en que la corporación internacional a la que pertenecemos afianza sus raíces en el territorio de la República Dominicana.

En el 2019 situamos nuestro patrimonio en RD\$2,564 millones, para un aumento de RD\$32 millones en relación con el año anterior, mientras las utilidades alcanzaron los RD\$31,993 millones, lo que representa un crecimiento del 5%.

Asimismo, nuestros activos sumaron RD\$22,581 millones, un importante crecimiento de RD\$1,186 millones con respecto al 2018, que nos permitió escalar a la posición número 8 en el ranking de bancos múltiples del país.

Nuestra cartera de créditos alcanzó los RD\$13,777 millones, lo que significa un aumento relativo de 15.14%, equivalente a RD\$1,812 millones en términos absolutos, con respecto a los RD\$11,965 millones con los que cerró 2018.

Los números positivos que presentamos en este renglón vienen impulsados por el crecimiento en segmentos prioritarios para el banco como las Pymes y las personas físicas, colocándonos por encima del crecimiento del mercado, que cerró el año en un 11.7%,

Total de activos crece

5.5%

Cartera de crédito crece

15.1%

En el renglón de depósitos, alcanzamos un crecimiento de un 18% en depósitos del público, que en 2019 alcanzaron un balance total de RD\$11,511 millones.

El resultado acumulado
cierra en el 2019 en

RD\$168MM,

22%

por encima del año 2018.

Nuestros esfuerzos por garantizar la salud de las carteras, tanto comercial como de consumo y tarjetas de crédito, tienen resultados positivos, visibles en la disminución de la mora, que pasó de 3.23% en 2018 a 2.89% en 2019. También podemos ver esos avances en el desempeño del renglón de tarjetas de crédito, el cual cerró el 2019 con un crecimiento superior al 33% en facturación respecto a 2018.

Esos logros son posibles, gracias a una estrategia que privilegia el incentivo al uso de nuestras tarjetas, con la cual ofrecemos a nuestros clientes promociones acordes con sus preferencias y necesidades.

Calificación de riesgo, dos peldaños más arriba

Para el 2019 Fitch Ratings aumentó a A+(dom) nuestra calificación de riesgo nacional referente a los créditos de largo plazo. Para nuestro equipo se trata de una importante mejora con respecto a la A-(dom) que tuvimos durante nuestros primeros 7 años en República Dominicana.

Esta calificación A+ significa una excelente capacidad para honrar los compromisos financieros. En lo referente a los créditos de corto plazo, obtuvimos la calificación F1(dom) de la prestigiosa firma. En este apartado, la F1 es la mejor puntuación que se puede obtener en relación con la capacidad para hacer frente al pago de las obligaciones con vencimiento de un año o menos. Actualmente figuramos entre las instituciones con mejores calificaciones del país.

Fitch Ratings destacó que la operación de nuestro banco en la República Dominicana resulta estratégica para su casa matriz, una razón más para que nuestra corporación siga firme en el desarrollo de las operaciones en el país como parte del plan de desarrollo global.



Encuentro de presidentes ASIEX

Desayuno con clientes

En sentido general, en 2019 alcanzamos los 90,000 clientes, marcando un crecimiento de 19% respecto a 2018. Trabajamos en la revisión de procesos para mejorar el tiempo de respuesta y simplificar los procedimientos. Un ejemplo de ello es la implementación de una herramienta interna que nos ha permitido automatizar el proceso de otorgamiento del crédito de consumo, para darle agilidad a los clientes y ajustarnos a sus expectativas.

Asimismo, realizamos con éxito las charlas dentro de la empresa sobre la economía dominicana, impartidas por uno de los miembros de nuestra Junta Directiva, el reconocido economista Roberto Despradel, las cuales se enmarcan en nuestros Desayunos Corporativos dirigidos a nuestros clientes clave.

Este año también logramos afinar vínculos con operadores del área de divisas y afianzamos nuestra relación con el sector turismo mediante el estrechamiento de los contactos con los distintos actores que impulsan esa importante rama productiva en la República Dominicana.

El año pasado realizamos un aporte en crédito de DOP98,462,636 (USD8,000,000) a este sector que, según el Banco Central, representó en la economía ingresos por US\$7,468.1 millones en el 2019, cuando llegaron al país 7.5 millones de visitantes, entre pasajeros que ingresaron por vía aérea y cruceristas. Nuestra sinergia con Banesco Panamá y con ABANCA, en España, nos abre un mundo de oportunidades para apoyar a inversionistas internacionales interesados en desarrollar proyectos dentro de ese pujante sector económico.

En Banesco nos guiamos bajo los lineamientos trazados por nuestra corporación y nos apegamos a su empeño de mantener en un cien por ciento el cumplimiento de las normativas dispuestas por el Banco Central y la Superintendencia de Bancos, una práctica que implementamos en cada país en los que tenemos presencia.

Nuestra adhesión a los valores éticos y buen desempeño en la prevención nos valió para que la Asociación de Bancos de República Dominicana, de la cual somos miembros, eligiera a nuestro Director de Prevención LA/FT y de Cumplimiento Regulatorio, Ramón Alberto González, como presidente de su Comité de Prevención de Lavado.

En cuanto al riesgo crediticio, obtuvimos resultados positivos y logramos establecer nuestro propio modelo predictivo, tanto para la admisión de clientes como para el seguimiento de su comportamiento de crédito.



Roberto Despradel expone durante Desayuno Corporativo para clientes.

Presto a la innovación: Más clientes, más conexión

Desde nuestro nacimiento, los clientes han sido nuestra prioridad, por lo que el objetivo de todas las innovaciones y optimizaciones tecnológicas desarrolladas durante el 2019 tuvieron como norte brindar una experiencia satisfactoria.

Es por esto que hemos puesto nuestra mirada en un mejor servicio y en el crecimiento de nuestras operaciones. Parte importante de esa visión ha sido la creación de los departamentos de Experiencia de Cliente y de Transformación centrados en promover una propuesta de valor humana y cercana en nuestros servicios financieros, que es uno de los principios que tomamos en cuenta para que distintos públicos con los que nos relacionamos dentro del mercado, nos diferencien del resto de los actores de la banca local.

Un avance significativo fue el proyecto de migración de tarjetas de crédito y su plataforma tecnológica Way4, reconocida internacionalmente en el sector financiero como una solución flexible y robusta en medios de pago. A todas estas mejoras se suman las innovaciones en las plataformas de información y análisis de las áreas internas, lo que repercute en un capital humano mejor preparado para satisfacer las necesidades del cliente y avanzar de acuerdo con las exigencias del mercado.

En Banesco nos apalancamos en la innovación tecnológica para asegurar un servicio ágil y seguro. Esto garantiza que el cliente encuentre en el banco un soporte financiero oportuno para apoyar su estabilidad económica y la de sus negocios.

Banesco tiende su mano al cliente a través de las plataformas digitales

Como resultado de los esfuerzos por generar mayor cercanía con nuestros clientes a través de la optimización de nuestras diferentes plataformas de interacción, remozamos nuestra página web para ofrecer una experiencia de navegación más satisfactoria. Esta iniciativa generó un crecimiento en el flujo de personas que acuden a nuestro portal. Durante el año tuvimos aproximadamente 1 millón de visitas a nuestro sitio online.

Asimismo, las mejoras implementadas en nuestras plataformas digitales generaron un incremento de 18% en los clientes activos y en un 15% en sus transacciones por los canales electrónicos, en correspondencia con el compromiso institucional con la innovación y la seguridad de la información. El acercamiento con nuestros clientes también fue favorecido a través de las redes sociales, en las que experimentamos un dinamismo importante reflejado a través del aumento en el número de seguidores, el número de personas a las que llegamos - alcance - y de las interacciones con los usuarios.



Visitas al Website (2019)
1,000,000

Número de seguidores
(a Diciembre 2019)



Instagram
15,567



Twitter
21,379



Facebook
51,267



LinkedIn
25,726



Día de Mascotas



Bootcamp de colaboradores Banesco

INFORME DE GESTIÓN

Dinamismo y experiencia de nuestro capital humano

En Banesco Dominicana contamos con un equipo de 425 colaboradores comprometidos con la tarea de brindar a diario el mejor servicio. Su profesionalidad y laboriosidad responden a una visión empresarial que combina la capacitación constante con un ambiente de trabajo amigable y saludable, así como con compensaciones justas.

El año pasado superamos nuestro aspiracional en las mediciones de engagement y avanzamos hasta la posición 33, entre un grupo de 80, en el ranking de las mejores empresas para trabajar que realiza la Revista Mercado.

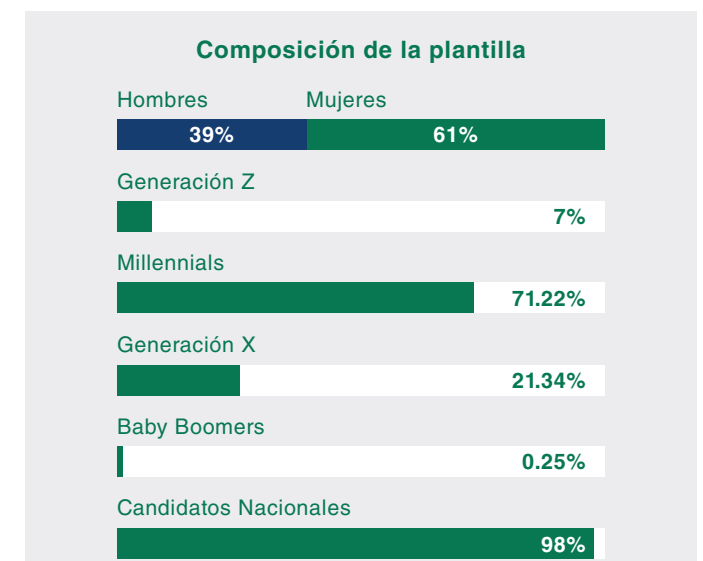
A través del encuentro estratégico que desarrollamos por segundo año consecutivo, así como de una agenda de talleres, charlas y conferencias que sumaron más de 1,500 horas en capacitación, logramos armonizar a nuestro capital humano con las estrategias de innovación, transformación y fortalecimiento de la cultura organizacional, que nos han merecido reconocimiento interno y externo.

Siempre hemos sido conscientes que transitar el camino propuesto y llegar a la meta solo se logra con el soporte de una fuerza de trabajo capaz y dispuesta a darlo todo cada día.

Es por eso que la calidad de vida de nuestros colaboradores es una prioridad para nuestra organización y, como parte de esa visión en el 2019 aseguramos el acceso de todo el equipo a las actividades internas orientadas a la mejora de aspectos como la salud y la integración familiar.

En este período también logramos impulsar la formación de nuestros colaboradores, no solo en las áreas de regulación, servicio y herramientas de innovación, sino también en el estricto cuidado en los procesos de onboarding y un esfuerzo conjunto de toda la organización para atraer y retener el mejor talento.

Con orgullo afirmamos que vamos de la mano de colaboradores que se destacan tanto por su compromiso con los objetivos de la empresa como con su filosofía, además de un alto sentido de eficiencia, productividad y entusiasmo en el ejercicio de sus funciones.



RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

La confianza de Banesco en el país y su compromiso de contribución al desarrollo perfilan una estrategia de responsabilidad social empresarial (RSE) que centra su enfoque en el respaldo al bienestar de la niñez; el impulso de los emprendimientos que impacten positivamente a la sociedad, mediante el financiamiento y la formación financiera; y la protección del medioambiente.

Desde estas áreas, durante el 2019 impactamos favorablemente a sectores sensibles para el desarrollo y consolidamos nuestra estrecha relación con instituciones que se destacan por una loable labor social.

El año pasado activamos nuestra acción empresarial para llevar estabilidad y alegría a niños y jóvenes, con programas y actividades que de forma directa o indirecta mejoraron su salud, su sustento y condiciones de vida. En este renglón trabajamos de la mano de la Fundación Amigos contra el Cáncer Infantil (FACCI) y Aldeas Infantiles SOS, dos entidades de reconocida y admirable trayectoria en favor de la niñez dominicana.

Por segundo año consecutivo celebramos una jornada de donación de sangre en apoyo a FACCI con la participación de nuestros colaboradores. Para este fin se instaló una unidad móvil de la entidad benéfica en nuestras oficinas, a través de la cual recolectamos 21 pintas de sangre, cada una de las cuales tiene el potencial de ayudar a tres niños que se encuentren en proceso de tratamiento contra el cáncer en el Hospital Infantil Robert Reid Cabral.

Asimismo, apoyamos la labor que realiza Aldeas Infantiles S.O.S, que acogen a cientos de niñas, niños y adolescentes en el Distrito Nacional, la provincia Santo Domingo y Santiago y que impacta a otros con programas de capacitación, orientación y prevención.

En una jornada de solidaridad, nuestro talento humano se involucró en las tareas de la entidad con la donación de horas de trabajo manual para colaborar en agilizar el proceso de ensobrado de 5,500 cartas dedicadas a los padrinos internacionales que mediante su apoyo solidario contribuyen en la construcción del futuro de los niños que son asistidos por la fundación. Esta labor resulta de gran trascendencia para Aldeas Infantiles S.O.S en República Dominicana, debido a que los padrinos internacionales aportan el 45% de lo necesario para la sostenibilidad de la gestión.

De igual manera, nuestros colaboradores llenaron de alegría la Navidad de estos niños mediante la realización de una tarde de cine en la que participaron más de 80 menores. En adición a ello, lanzamos la campaña “Regala Sonrisas” para motivar a nuestros colaboradores y clientes a hacer un aporte a esta organización que tantas vidas ha logrado cambiar.

También pusimos especial atención a la educación financiera, impartiendo un taller dirigido a jóvenes entre 15 y 20 años, pertenecientes a Aldeas Infantiles. La actividad formativa fue facilitada por Laura Álvarez, Gerente de Productos del banco, los participantes aprendieron la importancia del ahorro, así como la conveniencia de mantener en buena salud las finanzas personales.

Otro aporte importante del 2019 fue el aprovechamiento de la preparación académica y experiencia de nuestra alta dirección para brindar orientación e inspiración a la juventud universitaria y a profesionales, con el propósito de incentivar el surgimiento de nuevos emprendimientos y educar para la sostenibilidad de los existentes. Esta iniciativa la hemos desarrollado en alianza con prestigiosas instituciones educativas, que se han convertido en grandes aliadas para la consecución de nuestros objetivos de ofrecer educación en las áreas de finanzas y negocios.

Como parte de esa iniciativa, impartimos la charla “Mercadeo sostenible, innovación y evolución en la era del cliente consumidor” a 300 estudiantes de la Universidad Autónoma de Santo Domingo (UASD), en la que Rodrigo González, Vicepresidente Ejecutivo de Innovación, Transformación y Experiencia de Banesco Panamá, habló sobre la importancia de crear valor a través de la innovación.

Asimismo, convocamos a 10 comunicadores de medios impresos, digitales y televisivos del país al Primer Taller de Responsabilidad Social para Periodistas, con

el apoyo por la Red Nacional de Apoyo Empresarial a la Protección Ambiental (ECORED) y la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM). Felipe González, Gerente de Mercadeo y Comunicaciones de Banesco en República Dominicana, compartió con los periodistas algunos de los planes de RSE que ha llevado a cabo la institución.

Continuando con el apoyo al emprendimiento, realizamos la charla “Emprende e Innova”, dirigida a estudiantes y personal docente de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM). La Presidente Ejecutiva de Banesco, María Clara Alviárez, se hizo presente en la charla y las presentaciones estuvieron a cargo de nuestro Vicepresidente de Banca Corporativa y Empresas, y el Vicepresidente Ejecutivo de Innovación, Transformación y Experiencia de Banesco Panamá.

En la Universidad Iberoamericana (UNIBE) organizamos el concurso “Innova con Banesco”, en coordinación del Centro de Innovación para el Desarrollo Empresarial y Emprendimiento (CIDE), que contó con la participación de 18 estudiantes.



Participantes de concurso Innova Banesco.



Jornada de donación de sangre FACCI

Los jóvenes universitarios participaron con propuestas en materia de negocios, mercadeo y publicidad, y los ganadores viajaron a nuestras instalaciones en Panamá para conocer todos los proyectos que se desarrollan en nuestro Centro de Innovación en ese país. David Gozali y David Lorenzo resultaron los ganadores con su proyecto denominado Social Banking, una idea que aplica la tecnología blockchain a los servicios bancarios y financieros a través de una aplicación móvil, especialmente para el envío de remesas.

Otro aspecto importante de nuestra plataforma de responsabilidad social ha sido el bienestar de nuestros colaboradores. En el 2019 realizamos jornadas enfocadas en la salud preventiva en áreas como cardiología, odontología, ginecología, manejo adecuado del estrés y clases de crossfit; así como un “día de mascotas”, en el que se le permitió al personal llevar al trabajo a sus animales domésticos, mientras que los clientes también pueden llevar sus perros a las sucursales ubicadas fuera de plazas comerciales todos los sábados, promoviendo así la convivencia cotidiana de las personas y sus mascotas.

La sostenibilidad ambiental también ha sido uno de nuestros pilares, por lo que hemos desarrollado

iniciativas como “Lavado de auto sin Agua”, con la que ofrecimos a nuestros colaboradores una tecnología que les permitió lavar durante un día sus vehículos sin usar agua; además de que los motivamos a asistir al trabajo en bicicleta, con motivo del Día Mundial de la Bicicleta. Respecto a nuestra gestión interna, realizamos la primera autoevaluación para medir la gestión empresarial con base en los estándares de sostenibilidad de la norma ISO 26000 y los principios de Pacto Global, de la mano con Ecored.

Asimismo, publicamos el primer informe de Responsabilidad Social Empresarial y Sostenibilidad presentado en el 2019, que recoge las memorias de las acciones realizadas durante el año 2018, con el propósito de documentar las acciones realizadas y los resultados obtenidos, como parte del compromiso con la transparencia.



Laura Álvarez, Gerente de productos, imparte taller de finanzas personales en Aldeas Infantiles SOS

Nuestras iniciativas han trascendido la relación entre cliente y proveedor de servicios financieros; más bien, hemos caminado de la mano con la comunidad que nos acoge mediante la identificación de áreas con potencial de mejora y el enfoque de nuestra plataforma de responsabilidad social a áreas prioritarias para el desarrollo como la niñez, la salud, la educación y la sostenibilidad; además de promover el bienestar de nuestros colaboradores y hacerlos parte activa de nuestras actividades sociales.

GOBIERNO CORPORATIVO

El Gobierno Corporativo es la estructura que regula la logística de nuestras operaciones, tanto en la administración de las funciones internas de gobernanza como en la gestión de relacionamiento con los actores externos para garantizar la sostenibilidad de las estrategias de negocio.

Comités que integra nuestro Gobierno Corporativo

Comité Ejecutivo. Como principal órgano ejecutivo del banco, tiene la responsabilidad de garantizar el cumplimiento de las políticas, estrategias, normas, procedimientos y lineamientos establecidos y aprobados por el Consejo de Administración.

Comité de Activos y Pasivos (ALCO). Apoya al Consejo de Administración en la definición de las políticas de gestión de activos y pasivos del banco, velando por una adecuada administración y manejo prudente dentro del marco de riesgo definido por la entidad.

Comité Ejecutivo de Negocios. Define las estrategias que conduzcan a la institución al logro de sus metas comerciales y apoya al Comité Ejecutivo en la formulación e implementación de las acciones que garanticen su cumplimiento.

Comité de Riesgo. Garantiza que exista un sistema que comprenda objetivos, políticas, procedimientos, capacidades de identificación, medición, valoración y monitoreo de los riesgos.

Comité de auditoría. Asiste al Consejo de Administración en la supervisión de la ejecución de las políticas, normas y procedimientos de vigilancia para el proceso de información financiera, así como para el sistema de control interno, en cumplimiento con leyes y regulaciones.

Comité de Nombramientos y Remuneraciones. Apoya al Consejo de Administración en la definición y aplicación de las políticas de compensación y beneficios, el crecimiento profesional de los ejecutivos y la formación de los sucesores.

Comité Directivo y Ejecutivo de Crédito. Evalúa, delibera y aprueba los créditos de acuerdo con el monto de las autonomías y facultades asignadas para la funcionalidad de cada uno de ellos, conociendo las propuestas de crédito y sus aprobaciones.

Comité de Cumplimiento. Supervisa y garantiza los más altos estándares de control interno, gobernanza, gestión de riesgo e internalización de cultura de prevención que permita mitigar el riesgo de lavado de activos y financiamiento del terrorismo; salvaguardando la reputación de Banesco como marca internacional.

Comité de Ética. Garantiza la realización de acciones que promuevan el fortalecimiento de los valores corporativos, como la responsabilidad, confiabilidad, calidad e innovación; los cuales se encuentran definidos dentro de la cultura de la institución.

También atiende la recepción de denuncias que puedan afectar el cumplimiento de los valores éticos y corporativos.

Comité de Tecnología de Información (TI). Asiste al banco en el diseño e implementación de iniciativas y proyectos tecnológicos alineados con las estrategias y objetivos de la organización, manteniendo una visión global del negocio. Así mismo, garantiza la disponibilidad y calidad de los servicios de TI como herramientas de soporte a las operaciones de la entidad.

Comité de Compras. Revisa todos los gastos administrativos y fijos del mes, revisa las solicitudes de adquisición de bienes y/o servicios requeridos por diferentes áreas que sobrepasen los montos establecidos en las políticas de compras y siguiendo los procedimientos para la consecución de la planificación estratégica institucional de acuerdo con los lineamientos del Consejo de Administración.

Comité de Portafolio Proyectos. Toma las decisiones sobre cambios propuestos al portafolio de proyectos vigente (incluye proyectos estratégicos, regulatorios, supervivencia y tácticos operativos) con base en el impacto a los objetivos estratégicos, el cumplimiento regulatorio y la continuidad de las operaciones.



Encuentro Multinacional RPA

DIRECTORES

JUAN CARLOS ESCOTET RODRÍGUEZ

- Director y Presidente del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Presidente de Banesco Internacional
- Presidente de la Junta Directiva de Banesco Banco Universal, C. A.
- Director de las Juntas Directivas de Banesco, S. A., Banesco Seguros, S. A., Banesco Banco Múltiple
- Vicepresidente del Consejo de Administración de ABANCA Corporación Bancaria, S.A.
- Consejero de Banesco Holding Latinoamérica, S.A., y Banesco Holding Financiero, S. L.
- Presidente de ABANCA Holding Financiero, S. A.

MIGUEL ÁNGEL MARCANO

- Director y Presidente del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Director y Presidente del Consejo de Administración de Banesco Seguros, S. A., República Dominicana.
- Director Corporativo de Banca América.

MARÍA CLARA ALVIÁREZ

- Presidente Ejecutiva de Banesco Banco Múltiple, S.A.
- Secretaria del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Directora de Banesco Seguros

ROBERTO DESPRADEL

- Director del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A. y Banesco Seguros, S. A., República Dominicana.
- Presidente de los Comités ALCO y Riesgo de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Miembro de los Comités de Auditoría, Cumplimiento, y Directivo de Crédito de Banesco Banco Múltiple, S. A.

CARMEN CRISTINA ÁLVAREZ VIÑAS

- Miembro del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Miembro de los Comités ALCO, Cumplimiento, Auditoría, Crédito y Riesgo de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Presidente del Comité de Nombramientos y Remuneraciones & Ética de Banesco Banco Múltiple, S. A.

CARLOS ALBERTO ESCOTET

- Presidente Ejecutivo de Banesco América
- Director Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.

MARIO OLIVA

- Tesorero del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Miembro del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.

EMILIO DURÁN CEBALLOS

- Miembro del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Presidente de los Comités de Cumplimiento y Auditoría de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Miembro del Comité de Nombramientos y Remuneraciones & Ética de Banesco Banco Múltiple, S. A.

SUCURSALES

Oficina principal

Av. Abraham Lincoln No. 1021, Piantini.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 4:30 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8100

Ágora Mall

Av. Abraham Lincoln, esq. Av. John F. Kennedy, Local S-012.

Lunes a viernes de 8:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 6:00 p.m. Domingos y feriados de 9:00 a.m. a 2:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8586

Bella Vista Mall

Av. Sarasota, esq. Calle Arrayanes, Centro Comercial Bella Vista Mall, Local 7a, 1er nivel.

Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 7:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 3:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8295 y (829) 893-8293

Blue Mall

Av. Winston Churchill, esq. Gustavo Mejía Ricart, Centro Comercial Blue Mall 3er nivel.

Lunes a viernes de 10:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 10:00 a.m. a 6:00 p.m. Domingos y feriados de 11:00 a.m. a 6:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8310

Galería 360

Av. John F. Kennedy, esq. Bienvenido García Gautier, Centro Comercial Galería 360, local 26, 1er nivel.

Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 6:00 p.m. Domingos y feriados de 12:00 m. a 6:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8342 y (829) 893-8343

Gascue

Av. Máximo Gómez No. 15, esq. Juan Sánchez Ramírez.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 4:30 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8284 y (829) 893-8285

Independencia

Av. Independencia, Plaza El Portal, edificio B, local B-107, El Portal.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 4:30 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8394

Luperón

Av. Luperón No. 77, Mall 77, Local #14, Zona Industrial de Herrera.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 4:30 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8328

Núñez de Cáceres

Av. Núñez de Cáceres No. 67, esq. Calle Font Bernard.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 4:30 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8169, (829) 893-8193 y (829) 893-8194

Sambil

Av. John F. Kennedy, esq. Av. Máximo Gómez, centro comercial Sambil, local K-29.

Lunes a viernes de 10:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 10:00 a.m. a 7:00 p.m. Domingos y feriados de 11:00 a.m. a 6:00 p.m.

Teléfonos: (829) 893-8245, (829) 893-8244

Megacentro

Av. San Vicente de Paúl, esq. Carretera Mella, Plaza La Tierra, local 56A.

Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 7:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 6:00 p.m.

Teléfono: (829) 893-8318

Juan Pablo Duarte (Santiago)

Av. Juan Pablo Duarte, esq. México, Villa Olga.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 4:30 p.m. Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (809) 894-5111. Desde el interior sin cargos: 1-809-200-1101

Los Jardines (Santiago)

Av. 27 de febrero, esq. calle Texas, Plaza Metropolitana.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 4:30 p.m. Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (809) 489-3805. Desde el interior sin cargos: 1-809-200-1101

Bávaro

Av. Barceló, Plaza San Juan Shopping Center, Local J-2.

Lunes a viernes de 8.30 a.m. a 4.30 p.m. Sábados de 9.00 a.m. a 1.00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (809) 466-0001



ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019
(Con el Informe de los Auditores Independientes)

INFORME DEL COMISARIO

CASTULO V. PERDOMO CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

EXEQUATUR DECRETO No. 288
DE FECHA 8 DE SEPTIEMBRE DE 1966
REGISTRO ICPARD NUM. 444
AV. Selene esq. Las Ninfas
Plaza Las Ninfas,
Bella Vista
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfonos: (809) 769 1943
(809) 533 9602
CIE:001 0152 647 3

Señores:
**Asamblea General Ordinaria Anual de la
Sociedad Anónima de Suscripción Privada
BANESCO BANCO MULTIPLE, S. A.
Av. Abraham Lincoln No. 1021
Santo Domingo, República Dominicana**

Distinguidos señores:

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley número 479-08 sobre sociedades comerciales; modificada mediante la Ley número 31-11, así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea Ordinaria, celebrada el día 24 de abril de 2019, mediante la cual fui ratificado Comisario de Cuentas de esa sociedad, por los años que terminan al 31 de diciembre de 2018 y 2019, he efectuado las comprobaciones necesarias que dan base a las conclusiones que corresponden en los aspectos que se detallan a continuación:

1. **Estados financieros** auditados por la firma de auditores KPMG, que incluyen el Balance General, de la sociedad correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2019; el Estado de Resultados, el Estado de Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha.

INFORME DEL COMISARIO

Con relación a los estados financieros, he verificado las actas y los documentos que los sustentan, elementos estos que evidencian capacidad para proveer calidad a la información financiera. El Reglamento de Gobierno Corporativo establece con claridad cuáles son los órganos de dirección de la sociedad, definiendo las funciones a ser cumplidas por cada uno de estos. El Reglamento establece también la creación de importantes comités, encabezados en su mayoría por los propios miembros del Consejo de Directores, con la integración a los mismos de los principales funcionarios de la sociedad. Entre los mencionados comités, resaltamos el de Auditoría y Control de Riesgos.

También he evaluado la calidad e independencia de la firma de auditores que practicó la auditoría externa.

En base a las verificaciones efectuadas, considero que el Balance General, referido al activo, el pasivo y el patrimonio de la sociedad al 31 de diciembre de 2019; el Estado de Resultados, referido a las operaciones de ingresos, costos y gastos del período de un año concluido el 31 de diciembre de 2019; el Estado de Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo, referido al movimiento de efectivo durante el referido período, y las notas sobre estos estados financieros, se han preparado y presentado de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



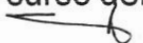
INFORME DEL COMISARIO

2. **Informe de Gestión** que incluye: los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado en esa fecha, la descripción general de la empresa, los factores de riesgos que afectan a la empresa, los detalles de localidades en que opera la sociedad, la existencia de procesos legales en curso en los que se estima la remota ocurrencia de fallos adversos, el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones, los motivos y las justificaciones de los cambios contables, debido a la base regulada en que son presentados y la valuación de los mismos, la descripción de las inversiones y la forma en que se hicieron los aportes, las transacciones entre partes relacionadas, los nombres de los funcionarios principales de la sociedad.

Basado en las comprobaciones efectuadas al Informe de Gestión presentado por el Consejo de Administración a la Asamblea General, con relación al año terminado el 31 de diciembre de 2019, he comparado el contenido de dicho Informe con los registros y los documentos de la sociedad, y encuentro que dicho Informe es sincero en todas sus partes

3. **Controles Internos.** La sociedad tiene un sistema de control interno y una función de auditoría interna para evaluar su efectividad, bajo la permanente supervisión de un Comité de Auditoría.

Ha estado en vigencia la actuación del Comité de Auditoría, bajo la dirección de miembros del Consejo de Administración. Este Comité se reunió sobre base mensual durante el curso del año bajo examen.



INFORME DEL COMISARIO

En base al trabajo realizado concluyo que la empresa cuenta con un sistema de control interno y de auditoría eficiente y efectivo como garantía de calidad de la información financiera.

4. Partidas del balance y de otros documentos que deben ser modificados. En mi condición de Comisario de Cuentas, he revisado las notas incorporadas por la firma de auditoría externa KPMG, en los estados financieros, así como las demás situaciones en las que pudiesen existir gastos ocultos.

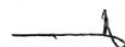
En base al trabajo realizado concluyo que no es necesario modificar ninguno de los estados financieros referidos en el punto 1. de este informe, ni ninguna de las secciones del informe de gestión presentado en el punto 2.

5. Irregularidades e inexactitudes. Comprobé que las medidas de control relativas a cuadros y conciliaciones son eficientes y efectivas.

Basado en las comprobaciones efectuadas considero que los balances presentados al 31 de diciembre de 2019 y las operaciones producidas en el período de un año terminado en esa fecha, no están afectados por irregularidades ni por inexactitudes.

6. Consideraciones especiales:

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 34, acápite d) y e) de los Estatutos Sociales, revisamos en forma detallada y global, el monto de las remuneraciones pagadas a los Directores durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019.



INFORME DEL COMISARIO

Conclusión

Basado en las comprobaciones efectuadas, las cuales se plantean en los puntos desde el 1. al 6. que preceden, emito la siguiente conclusión general: No tengo reparos sobre los estados financieros de la sociedad mencionados en el punto 1. más arriba indicado, los cuales fueron auditados por la firma de auditores KPMG. Tampoco tengo reparos sobre el Informe de Gestión presentado por el Consejo de Administración a esta Asamblea General de Accionistas según se detalla en el punto 2., más arriba indicado.

Santo Domingo, D. N.

15 de abril de 2020



Cástulo Virgilio Perdomo, CPA

Comisario de Cuentas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



KPMG Dominicana S.A.
Acrópolis Center, Suite 1500
Ave. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC 1- 01025913



Informe de los auditores independientes

A los accionistas y al Consejo de Administración de
Banesco Banco Múltiple, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banesco Banco Múltiple, S. A. (Banesco o el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banesco Banco Múltiple, S. A. al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



2

Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos

Véanse las notas desde 2.4.1, 7 y 13, a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría**Provisión para la cartera de créditos**

La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco de acuerdo a los parámetros establecidos por la autoridad monetaria y financiera, y al impacto de esta estimación y los castigos en relación con la cartera de créditos y los resultados del período.

La cartera de créditos neta representa el 61 % del total de los activos del Banco. La misma está clasificada en mayores, medianos y menores deudores comerciales, hipotecarios y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la autoridad monetaria y financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cómo fue atendido el asunto clave en nuestra auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en relación con la estimación de provisiones para la cartera de créditos y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor con el auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de dicha conciliación.
- ◆ Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos y recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad de pago, el historial de pago y la admisibilidad de las garantías. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por el Banco, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros. Aclaremos o ajustamos las diferencias, si alguna.

(Continúa)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



3

Asunto clave de la auditoría**Cómo fue atendido el asunto clave en nuestra auditoría**

- ◆ Comparamos las antigüedades de la cartera de créditos asignadas por el sistema del Banco, con las reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ◆ Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos una muestra de créditos castigados, los cuales están acorde con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.
- ◆ Recalculamos la provisión requerida para créditos reestructurados, asignando el porcentaje al saldo cubierto y expuesto de acuerdo a los parámetros establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Otros asuntos

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Otra información

La administración del Banco es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia de importancia relativa entre esa información y los estados financieros, o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error de importancia relativa.

(Continúa)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



4

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error de importancia relativa en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno del Banco.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Banco, cesar sus operaciones o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

(Continúa)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



5

- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, con base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Registro en la SB núm. A-006-0101

CPA Marisol Gonzalez
Registro en el ICPARD núm. 10355
Socio a cargo de la auditoría

16 de marzo de 2020

Santo Domingo,
República Dominicana

BALANCES GENERALES · VALORES EN RD\$

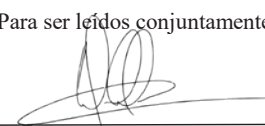
ACTIVOS	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Fondos disponibles (notas 3, 4, 28, 29 y 30)		
Caja	178,448,956	286,187,867
Banco Central	3,595,765,775	3,024,617,587
Bancos del país	120,269,685	1,020,837,101
Bancos del extranjero	300,799,043	253,409,233
Otras disponibilidades	37,877,755	126,178,712
Subtotal	4,233,161,214	4,711,230,500
Inversiones (notas 3, 6, 13, 28, 29, 30 y 32)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,537,524,187	3,984,914,574
Rendimientos por cobrar	91,785,612	75,469,137
Provisión para inversiones	-	(301,576)
Subtotal	3,629,309,799	4,060,082,135
Cartera de créditos (notas 3, 7, 13, 28, 29, 30 y 32)		
Vigente	13,622,522,482	11,763,233,267
Reestructurada	56,426,188	102,062,934
Vencida	393,772,238	339,263,380
Cobranza judicial	13,087,643	61,483,601
Rendimientos por cobrar	167,137,247	150,041,587
Provisiones para créditos	(476,186,858)	(451,342,004)
Subtotal	13,776,758,940	11,964,742,765
Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 29)	-	4,762,631
Cuentas por cobrar (3, 9 y 28)	244,475,329	138,029,109
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 13 y 32)		
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos	242,374,307	177,759,498
Provisión Bienes Recibidos en Recup. de Créditos	(98,621,271)	(84,463,359)
Subtotal	143,753,036	93,296,139
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada (notas 11 y 20)		
Muebles, equipo y mejoras en propiedad arrendada	116,711,365	120,485,346
Depreciación acumulada	(35,804,179)	(53,388,213)
Subtotal	80,907,186	67,097,133
Otros activos (notas 3, 12, 18 y 32)		
Cargos diferidos	160,638,227	113,040,612
Intangibles	-	13,410,143
Activos diversos	312,034,144	241,061,798
Amortización acumulada	-	(11,398,621)
Subtotal	472,672,371	356,113,932
TOTAL ACTIVOS	22,581,037,875	21,395,354,344
Cuentas contingentes (notas 20 y 21)	3,814,626,265	4,099,737,394
Cuentas de orden (notas 3 y 22)	40,583,821,103	38,543,496,871

(Continúa)

BALANCES GENERALES · VALORES EN RD\$

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 14, 28, 29 y 30)		
A la vista	1,089,142,686	1,092,447,349
De ahorro	1,927,664,660	1,397,234,206
A plazo	8,465,478,580	7,268,856,953
Intereses por pagar	28,280,179	32,833,953
Subtotal	11,510,566,105	9,791,372,461
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 15, 28, 29 y 30)		
De instituciones financieras del país	1,457,282,147	2,760,685,846
De instituciones financieras del exterior	4,530,834,642	4,764,040,771
Intereses por pagar	9,525,065	11,774,934
Subtotal	5,997,641,854	7,536,501,551
Fondos tomados a préstamo (notas 3, 16, 28, 29 y 30)		
De instituciones financieras del exterior	2,267,656,988	1,260,831,469
Intereses por pagar	11,643,554	4,912,200
Subtotal	2,279,300,542	1,265,743,669
Aceptaciones en circulación (notas 3, 8 y 29)		
De instituciones financieras del exterior	-	4,762,631
Otros pasivos (notas 3, 13, 17, 18, 21 y 28)	229,390,642	264,828,215
Total pasivos	20,016,899,143	18,863,208,527
PATRIMONIO NETO (nota 19)		
Capital pagado	2,387,384,000	2,387,384,000
Otras reservas patrimoniales	8,837,737	7,238,091
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	137,523,726	108,701,089
Resultado del ejercicio	30,393,269	28,822,637
Total patrimonio neto	2,564,138,732	2,532,145,817
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	22,581,037,875	21,395,354,344
Cuentas contingentes (notas 20 y 21)	3,814,626,265	4,099,737,394
Cuentas de orden (notas 3 y 22)	40,583,821,103	38,543,496,871


Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



María Clara Alviárez
Presidente Ejecutivo



César Polanco
Vicepresidente de Finanzas
Administración y Tesorería



Aracelis Urbáez
Directora Administración de
Servicios y Contraloría

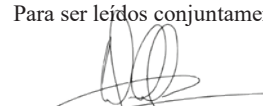
ESTADOS DE RESULTADOS · VALORES EN RD\$

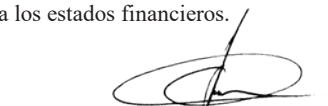
	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingresos financieros (notas 23 y 30)		
Intereses y comisiones por crédito	2,014,259,743	1,725,748,607
Intereses por inversiones	356,780,747	215,009,357
Ganancias por inversiones	180,258,200	193,927,735
Subtotal	2,551,298,690	2,134,685,699
Gastos financieros (notas 23 y 30)		
Intereses por captaciones	(847,044,664)	(713,642,726)
Pérdidas por inversiones	(77,514,497)	(54,500,067)
Intereses y comisiones por financiamiento	(88,797,813)	(22,554,874)
Subtotal	(1,013,356,974)	(790,697,667)
Margen financiero bruto	1,537,941,716	1,343,988,032
Provisiones para cartera de créditos (nota 13)	(434,121,078)	(303,829,899)
Provisión para inversiones (nota 13)	-	(600)
Margen financiero neto	1,103,820,638	1,040,157,533
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (notas 3 y 24)	(82,985,301)	(26,462,922)
Otros ingresos operacionales (notas 25 y 31)		
Comisiones por servicios	510,043,866	387,131,653
Comisiones por cambio	799,580,895	645,105,736
Ingresos diversos	29,626,197	18,777,113
Subtotal	1,339,250,958	1,051,014,502
Otros gastos operacionales (notas 25 y 30)		
Comisiones por servicios	(70,824,970)	(64,590,306)
Gastos diversos	(623,840,560)	(488,803,226)
Subtotal	(694,665,530)	(553,393,532)
Gastos operativos (notas 11, 12, 13, 21 y 27)		
Sueldos y compensaciones al personal	(697,168,080)	(588,491,740)
Servicios de terceros	(388,001,118)	(358,063,527)
Depreciación y amortizaciones	(24,993,983)	(35,584,924)
Otras provisiones	(102,628,923)	(65,531,016)
Otros gastos	(500,987,785)	(444,434,218)
Subtotal	(1,713,779,889)	(1,492,105,425)
Resultado operacional	(48,359,124)	19,210,156

ESTADOS DE RESULTADOS · VALORES EN RD\$

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Otros ingresos (gastos) (notas 26 y 31)		
Otros ingresos	162,986,232	81,454,834
Otros gastos	(75,844,681)	(59,613,841)
Subtotal	87,141,551	21,840,993
Resultado antes de impuesto sobre la renta	38,782,427	41,051,149
Impuesto sobre la renta (nota 18)	(6,789,512)	(10,711,531)
Resultado del ejercicio	31,992,915	30,339,618

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


María Clara Alviárez
 Presidente Ejecutivo


César Polanco
 Vicepresidente de Finanzas,
 Administración y Tesorería


Aracelis Urbáez
 Directora Administración de
 Servicios y Contraloría

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO · VALORES EN RD\$

	Años terminados el 31 de diciembre del	
	2019	2018
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,921,005,653	1,655,178,788
Otros ingresos financieros cobrados	443,207,975	338,151,937
Otros ingresos operacionales cobrados	1,328,596,916	1,029,473,197
Intereses pagados por captaciones	(853,848,307)	(708,869,195)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(82,066,459)	(22,554,874)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,586,156,983)	(1,374,430,068)
Otros gastos operacionales pagados	(694,665,530)	(553,393,532)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,831,201)	(8,257,208)
Pagos diversos por actividades de operación	(158,113,237)	(3,403,217)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	314,128,827	351,895,828
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento neto en inversiones	447,390,387	(564,048,150)
Créditos otorgados	(13,551,856,836)	(7,690,095,914)
Créditos cobrados	11,158,300,004	6,302,128,618
Interbancarios otorgados	(431,000,000)	(350,000,000)
Interbancarios cobrados	431,000,000	350,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(36,792,514)	(38,384,961)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	65,327,400	25,110,054
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,917,631,559)	(1,965,290,353)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	19,535,812,548	17,571,266,623
Devolución de captaciones	(19,348,674,958)	(16,538,959,391)
Interbancarios recibidos	5,234,511,000	1,595,000,000
Interbancarios pagados	(5,234,511,000)	(1,595,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	4,037,399,745	4,679,309,084
Operaciones de fondos pagados	(3,099,103,889)	(3,688,751,013)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,125,433,446	2,022,865,303
AUMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(478,069,286)	409,470,778
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	4,711,230,500	4,301,759,722
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4,233,161,214	4,711,230,500

(Continúa)


ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO · VALORES EN RD\$

	Años terminados el 31 de diciembre del	
	2019	2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	31,992,915	30,339,618
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por en las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	434,121,078	303,829,899
Inversiones	-	600
Bienes recibidos en recuperación de créditos	30,714,763	12,935,765
Rendimientos por cobrar	70,435,136	47,999,977
Otras provisiones	1,479,024	4,595,274
Depreciación y amortización	24,993,983	35,584,924
Impuesto sobre la renta diferido, neto	5,980,440	10,040,560
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	8,595,906	-
Pérdida en retiros de muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada	-	38,880
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	14,672,197	8,023,785
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,064,167	-
Efecto fluctuación cambiaria, neta	73,118,592	4,921,617
Retiros de muebles, equipos y mejoras en propiedades arrendadas llevadas a gasto	-	2,206,524
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(109,570,565)	(86,854,907)
Deudores por aceptaciones	4,762,631	(396,771)
Cuentas por cobrar	(106,446,220)	(41,690,936)
Cargos diferidos	(53,578,055)	41,141,240
Activos diversos	(70,972,346)	(113,298,094)
Aceptaciones en circulación	(4,762,631)	396,771
Intereses por pagar	(72,289)	4,773,531
Otros pasivos	(42,399,899)	87,307,571
Total de ajustes	282,135,912	321,556,210
Efectivo neto provisto por en las actividades de operación	314,128,827	351,895,828


Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



María Clara Alviárez
Presidente Ejecutivo



César Polanco
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería




Aracelis Urbáez
Directora Administración de
Servicios y Contraloría

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO · VALORES EN RD\$

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Capital pagado	Otras Reservas patrimoniales	Resultados Acumulados de periodos anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio, neto
Saldo al 1ro. de enero de 2018 (nota 19)	2,387,384,000	5,721,110	90,433,968	18,267,121	2,501,806,199
Transferencia a resultados acumulados	-	-	18,267,121	(18,267,121)	-
Resultado del ejercicio				30,339,618	30,339,618
Transferencia a otras reservas (nota 19)	-	1,516,981	-	(1,516,981)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,387,384,000	7,238,091	108,701,089	28,822,637	2,532,145,817
Transferencia a resultados acumulados	-	-	28,822,637	(28,822,637)	-
Resultado del ejercicio				31,992,915	31,992,915
Transferencia a otras reservas (nota 19)	-	1,599,646	-	(1,599,646)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,387,384,000	8,837,737	137,523,726	30,393,269	2,564,138,732

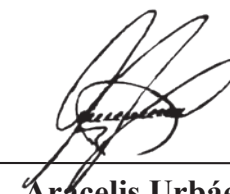
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



María Clara Alviárez
Presidente Ejecutivo



César Polanco
Vicepresidente de Finanzas
Administración y Tesorería



Aracelis Urbáez
Directora Administración de
Servicios y Contraloría

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

1 Entidad

Banesco Banco Múltiple, S. A. (el Banco), es una sociedad dominicana constituida con capital extranjero, aportado en un 100 % por su compañía tenedora, Banesco, S. A., ubicada en Panamá.

El Banco fue constituido el 8 de junio de 2010, con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera.

El Banco obtuvo la autorización de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana para operar como banco múltiple en fecha 2 de marzo de 2011, iniciando sus operaciones en fecha 24 de marzo de ese año, tras la emisión de la certificación de registro correspondiente por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Banco tiene su domicilio principal en la avenida Abraham Lincoln núm. 1021, en Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
María Clara Alviárez	Presidente Ejecutivo
Dimitri Maleev	Gerente General
César Polanco	Vicepresidente Finanzas, Administración y Tesorería
Luis Medina	Vicepresidente Capital Humano y Gobierno Corporativo
Teresa Yabuur	Vicepresidente de Negocios y Sucursales
Alejandro Pilar	Vicepresidente de Banca Corporativa y Empresas
Denisse Peña Cavagliano	Vicepresidente Tarjetas de Crédito
Sandra Harada	Vicepresidente de Operaciones
María Landaeta	Vicepresidente Crédito y Cobros
Rolando Losada	Vicepresidente Administración Integral de Riesgo y GPPCN
Solange Joa	Vicepresidente de Auditoría Interna
Deiniel Cárdenas	Director de Canales, Desarrollo e Inteligencia de Negocios
Sofía Guzmán	Directora Mercadeo y Desarrollo Corporativo
Ramón Alberto González	Director Cumplimiento Regulatorio y PLAFT
Héctor Read	Director Calidad, Procesos y PMO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

1 Entidad (continuación)

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en los adelante Superintendencia de Bancos).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en la zona metropolitana y el interior del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona metropolitana	11	15	12	16
Santiago	2	3	2	3
Bávaro	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>14</u>	<u>19</u>	<u>15</u>	<u>20</u>

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda de curso legal en la República Dominicana.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 16 de marzo de 2020. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

Las políticas e informaciones financieras del Banco están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos en su *Manual de contabilidad para instituciones financieras*, según enmendado, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante Banco Central), así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante NIIF) aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

Los estados financieros que se acompañan, están preparados sobre la base del costo histórico.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las NIIF en algunos aspectos. Un resumen de algunas de esas diferencias, es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los mayores deudores comerciales a través de la capacidad de pago incluye la documentación de los expedientes de créditos, considerando las informaciones financieras de los estados financieros del prestatario, así como el dictamen del auditor, calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, el historial de pago y los niveles de garantía. Para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía y para los demás deudores (consumo, hipotecarios y menores deudores) en base a los días de atraso. Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” (de aplicación obligatoria para ejercicios que inician el 1ro. de enero de 2018, reemplazando a la NIC 39), una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años, de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras convierten todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por renovación de tarjetas de créditos, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizadas por dicha superintendencia para ser registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- viii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a) negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda, la NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y, en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos indicadas en el literal i) anterior.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática en base a una clasificación por categoría de riesgo, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos derivados de sus instrumentos financieros, tales como, los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros, evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se encuentra 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. La NIIF no establecen lineamientos para dichos castigos, sino que se basan en el reconocimiento del deterioro del valor de un activo financiero, según se detalla en el literal i) anterior.
- xvi) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xvii) Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. Las NIIF mantienen varias diferencias con relación a la política anterior, siendo lo más significativo el reconocimiento en los libros del arrendamiento, el valor de dichos arrendamientos como un activo y un pasivo, como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- a) al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento;
- b) El activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo; y
- c) Los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.

xviii) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre las tasas de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nocional pactado se registre en cuentas de orden y, a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la nota 3 a los estados financieros, para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.

xix) La Superintendencia de Bancos autorizó al Banco que las operaciones de compra y venta de títulos valores a futuro sean mantenidos en cuenta de orden y se contabilicen en la fecha de su liquidación. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los riesgos financieros que se derivan de estas transacciones al cierre del ejercicio.

xx) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF, no han sido cuantificados.

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.2 Uso de estimados (continuación)

Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta diferido y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Cartera de créditos

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente menos la provisión para cartera de créditos.

Para fines de la determinación del cálculo de rendimientos de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo promedio diario insoluto del capital financiado.

El Banco asigna la clasificación de riesgo a los créditos reestructurados, considerando aquella que se encontraba vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas, de conformidad con el REA. La clasificación de riesgo del crédito reestructurado será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera. Se asigna una clasificación inicial no menor de "B", que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de sus pagos hasta la clasificación "A" en la medida que cumpla las condiciones pactadas en el contrato. Para los mayores deudores comerciales, se evalúa, en adición a la capacidad de pago, su comportamiento de pago y riesgo país para la mejora en su clasificación de riesgo.

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días, mediante el cual se considera el total del capital como vencido cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

El devengamiento de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito (ver la nota 2.4.3).

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA, emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, consumo e hipotecarios.

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país a ser efectuado por el Banco de forma trimestral, para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pago, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones.

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

El REA establece la constitución de un 100 % de provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio positivo sobre los créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E, y con más de 90 días de atrasos.

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado, además del comportamiento de pago y los niveles de garantía. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines, reconociendo además, la condición de que los fondos aportados no son sujetos de devolución.

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas al sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema financiero. Para los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago, excepto por los préstamos hipotecarios para la vivienda otorgados con los recursos liberados del encaje legal, los cuales son clasificados en categoría de riesgo "A", con 0 (cero) constitución de provisiones; ponderación en 0 % (cero por ciento) para fines del cálculo en el índice de solvencia, de acuerdo a lo establecido por el artículo 9 de la Novena Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 30 de mayo de 2019. Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que el Banco no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos.

Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados a través del pago por parte del deudor.

Los financiamientos directos otorgados al Estado Dominicano, o indirectos que sean garantizados por este o con fondos para el repago de la deuda provenientes de flujos reales consignados en la Ley de Presupuesto General del Estado, conforme lo establece la Ley de Crédito Público, son clasificados "A" por capacidad de pago y no están sujetos a requerimientos de provisión. Asimismo, se asigna la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones, en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuentos establecidos en dicho reglamento y sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en la tabla núm. 5 establecida en el REA.

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles, no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles y mensualmente para los títulos valores.

Para fines de constitución de provisión de los créditos comerciales, consumo e hipotecarios, el Banco ajusta el valor de la garantía determinando la porción cubierta y la expuesta, con el fin de establecer el monto de provisión a reconocer. De esta manera, se ajusta la clasificación inicial en base a los criterios establecidos en la Matriz 6 del Reglamento de Evaluación de Activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar de créditos vigentes, comerciales y microempresas es calculada usando porcentajes específicos, conforme a la clasificación otorgada y considerando las garantías para la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios se basa en porcentajes específicos de cada tipo, en función de la antigüedad de saldos establecidos en el REA.

Los rendimientos por cobrar por créditos con 90 días de vencidos (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito), se provisionan 100 %. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, se provisionan 100 % a los 60 días de vencidas. A partir de esos plazos, se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.4.3 Provisión para otros activos

El Reglamento de Evaluación de Activos establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años, contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose una provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100 %	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, se transfiere a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos, se libera y/o se transfiere de acuerdo a los requerimientos de provisión en otros activos riesgosos.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes realizadas por terceros, se lleva a gasto cuando se determina.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

2.4.4 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, la cual se registra en el renglón de otros pasivos, corresponde a provisión sobre líneas de créditos comerciales y saldos de tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros. Para las líneas de créditos comerciales se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la misma.

En el caso de los saldos de tarjetas de crédito no utilizados, los deudores clasificados en categorías de riesgo A y B, se considerará el 20 % del saldo registrado como contingencia como base para la determinación de la provisión, mientras que los deudores clasificados en el resto de las categorías (C, D1, D2, E), que a la fecha de su evaluación no se le haya suspendido la línea de crédito se provisionará en un 100 % el saldo registrado como contingencia.

La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 21 a los estados financieros.

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

El Banco registra los beneficios a sus empleados, tales como: bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

2.5.2 Plan de aportaciones definidas

El Banco realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido con la entrada en vigencia de la Ley de Seguridad Social núm. 87-01, anteriormente del 9 de mayo de 2001, mediante la cual fue creado el Sistema Social de la República Dominicana. Este sistema, funciona bajo el esquema de capitalización individual y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe de la AFP el monto de los aportes realizados por él y el empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.5 Costos de beneficios de empleados (continuación)

2.5.3 Indemnización por cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago preaviso y auxilio cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gastos los montos pagados por este concepto y son llevados a gastos al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 Inversiones en valores y provisión

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en: valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Negociables: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado no consolidado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el renglón de patrimonio.

Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y que coticen en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.

Otras inversiones en instrumentos de deudas: En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)

2.6.1 Inversiones en valores y provisión (continuación)

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones. Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el Reglamento de Evaluación de Activos.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas. Además, para las inversiones financieras se consideran las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda y en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano, se consideran sin riesgo, por lo tanto, no están sujetas a provisión.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la nota 6.

2.7 Valuación de las propiedades, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

2.7.1 Base de registro

Los muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada están registrados al costo de adquisición. La depreciación es calculada con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

2.7.2 Depreciación

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo del activo, entre su estimado de vida útil. El estimado de años de vida útil de las propiedades, muebles y equipos se distribuye de la siguiente forma:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Valuación de las propiedades, muebles y equipos y método de depreciación utilizado (continuación)

2.7.2 Depreciación (continuación)

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Muebles y equipos	5-6
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	5
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>5</u>

Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan entre el menor del estimado de su vida útil o el período de duración del contrato de arrendamiento.

2.8 Valuación de bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo entre:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los rendimientos y/o cuentas por cobrar que se cancelen.

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos que se describen en la nota 2.4.3.

2.9 Cargos diferidos

Los otros activos incluyen principalmente cargos diferidos e intangibles.

Los cargos diferidos incluyen impuesto sobre la renta diferido, seguros pagados por anticipado y otros pagos por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se imputan a resultados a medida que se genera el gasto.

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta durante las vidas útiles estimadas de cinco años para los softwares.

2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera (continuación)

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto, en los estados de resultados que se acompañan.

2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes.

Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso, excepto por el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse a los 60 días. A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o los descuentos en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de la ganancia o pérdida por inversiones, según corresponda.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

Ingresos y gastos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas

Las ganancias y pérdidas obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deuda son reconocidas en los estados de resultados por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos, cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, tarjetas de crédito, uso de cajeros automáticos y puntos de venta, cobranzas por cuenta ajena y otros son reconocidos sobre bases de acumulación, cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos corresponden principalmente a recuperación de activos castigados e ingresos por gestión de cobranza de seguros, que se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se generan o incurren.

2.12 Provisiones

Excepto por lo indicado en la nota 2.4, el Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.13 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente e impuesto diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.13 Impuesto sobre la renta (continuación)

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

2.14 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad, o un contrato que crea un derecho contractual de recibir o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos financieros a corto y largo plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto y largo plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros, según están reflejados en los balances generales del Banco, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo e intereses por pagar.

Inversiones en valores

El valor razonable de las inversiones en valores se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar sus valores razonables.

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, en comerciales, consumo, tarjetas de crédito e hipotecarios para la vivienda.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los depósitos son igualmente reconocidos como gastos bajo el mismo método.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.14 Instrumentos financieros (continuación)

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros (continuación)

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran por el método de lo devengado, sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes, a cuentas de ahorro, certificados financieros y contratos de participación con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. Los correspondientes a cuentas de ahorro se acumulan sobre la base del balance promedio y algunos productos de ahorro en base al balance diario con tasas escalonadas.

Contratos a futuro

Los contratos de venta o compra a futuro de divisas son registrados a valor de mercado, afectando los resultados del período contra su cuenta activa o pasiva según corresponda, tomando en cuenta un diferencial entre las tasas de cambio fijadas con el cliente y la tasa de cambio futura determinada a la fecha en que ocurrirá el intercambio.

2.15 Baja en un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

2.16 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro.

Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año que se determina.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.17 Contingencias

El Banco considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos de crédito que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros.

2.18 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado, neto de cualquier pérdida por deterioro. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

2.19 Fondos tomados a préstamo

Los fondos tomados a préstamo son reconocidos inicialmente por el monto del préstamo. Estos son medidos al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El Banco reconoce el gasto financiero resultante del período utilizando el método de interés efectivo.

2.20 Distribución de dividendos

El Banco mantiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución núm. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuido a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no ha repartido beneficios a sus accionistas.

2.21 Arrendamientos

Los arrendamientos donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son reconocidos bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base a los períodos establecidos en los contratos de los mismos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario

En el balance general se incluyen derechos y obligaciones en moneda extranjera cuyo saldo incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	2019		2018	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	58,465,594	3,092,958,547	70,407,948	3,534,676,100
Inversiones, neta	9,093,135	481,046,846	13,365,494	670,985,226
Cartera de créditos, neta	79,774,847	4,220,264,911	72,190,117	3,624,146,029
Deudores por aceptación	-	-	94,868	4,762,631
Cuentas por cobrar	710,554	37,589,870	874,854	43,920,135
Otros activos	919,024	48,618,391	224,626	11,276,831
Cuentas de orden (a)	19,000,000	1,005,141,800	30,000,000	1,506,084,000
	<u>167,963,154</u>	<u>8,885,620,365</u>	<u>187,157,907</u>	<u>9,395,850,952</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	78,385,590	4,146,770,161	58,263,420	2,924,986,825
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	89,036,128	4,710,207,033	100,770,224	5,058,947,393
Fondos tomados a préstamo	28,017,009	1,482,161,414	25,212,611	1,265,743,669
Aceptaciones en circulación	-	-	94,868	4,762,631
Otros pasivos	404,006	21,372,806	1,026,574	51,536,850
Cuentas de orden (b)	35,000,000	1,851,577,000	15,000,000	753,042,000
	<u>230,842,733</u>	<u>12,212,088,414</u>	<u>200,367,697</u>	<u>10,059,019,368</u>
Posición corta de moneda extranjera	<u>62,879,579</u>	<u>3,326,468,049</u>	<u>13,209,790</u>	<u>663,168,416</u>

(a) Corresponde al valor nominal de operación mediante un “Contratos de Cobertura Cambiaria” con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por los cuales el Banco vendió al BCRD al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la suma de US\$19 millones y US\$30 millones, respectivamente, para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada US\$, ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre el monto del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre la tasa de la operación original y la tasa de cambio de venta del (BCRD) vigente en cada fecha de cobertura.

(b) Al 31 de diciembre de 2019, este monto corresponde al valor nominal de varias operaciones mediante “Contratos de venta a futuro de divisas” con Banco Central de la República Dominicana (BCRD), así como también con una empresa internacional, mediante el cual el Banco compró a dichas entidades la suma de US\$35 millones en distintas fechas para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada dólar. Ver un detalle de estas operaciones a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario (continuación)

- ♦ Contratos de compraventa a futuro de divisas realizados con Banco Central de la República Dominicana (BCRD) en fecha 31 de octubre de 2019 y 02 de diciembre de 2019 por la suma de US\$15 millones y US\$5 millones respectivamente para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada dólar. Ambos contratos tienen una fecha de vencimiento el 3 de febrero de 2020.
- ♦ Contrato de compraventa a futuro de divisas con una entidad internacional conocida como MFX Currency Risk Solutions realizado en fecha 22 de agosto de 2019, por la suma de US\$15 millones para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada dólar. Dicho contrato tiene una fecha de vencimiento el 15 de diciembre de 2023.

Al 31 diciembre de 2018, el valor nominal de operación corresponde a un “Contrato de venta a futuro de divisas” con una empresa local, mediante el cual el Banco compró a dicha entidad la suma de US\$15 millones el 17 de agosto de 2018 para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada dólar.

La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuó de conformidad a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos, de fecha 26 de mayo de 2010.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa de cambio usada para convertir de moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$52.9022 y RD\$50.2028, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja (a)	178,448,956	286,187,867
Banco Central de la República Dominicana (b, f)	3,595,765,775	3,024,617,587
Bancos del país (c)	120,269,685	1,020,837,101
Bancos del extranjero (d)	300,799,043	253,409,233
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	<u>37,877,755</u>	<u>126,178,712</u>
	<u>4,233,161,214</u>	<u>4,711,230,500</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

4 Fondos disponibles (continuación)

- a) Incluye US\$1,032,609 en 2019 y US\$2,684,928 en 2018.
- b) Incluye US\$51,134,574 en 2019 y US\$42,307,454 en 2018.
- c) Incluye US\$606,998 en 2019 y US\$18,467,359 en 2018.
- d) Incluye US\$5,685,946 en 2019 y US\$5,047,711 en 2018. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, dentro de este rubro se mantiene efectivo restringido por las marcas Mastercard y Visa por efectos contractuales, por montos de RD\$120,818,541 y RD\$ 60,745,388 respectivamente.
- e) Representa efectivos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación, incluye US\$5,467 en 2019 y US\$1,900,496 en 2018.
- f) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el encaje legal requerido asciende a RD\$907,002,602 y RD\$1,116,940,824 en moneda nacional y US\$33,478,276 y US\$31,481,544 en moneda extranjera, respectivamente. A esta fecha, el Banco mantenía, para fines de cobertura de este requerimiento, efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por RD\$657,186,222 y RD\$820,870,689 en moneda nacional y US\$59,320,628 y US\$48,748,430 en moneda extranjera, respectivamente. Asimismo, a esas fechas mantiene en cartera de créditos en sectores productivos por montos de RD\$310,690,397 y RD\$318,320,997, respectivamente.

5 Fondos interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Núm. días</u>	<u>Promedio ponderado (%)</u>	<u>Balance (RD\$)</u>
2019					
<i>Fondos interbancarios activos</i>					
Banco Múltiple Promérica	6	331,000,000	17	6.53	-
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	<u>1</u>	<u>100,000,000</u>	<u>1</u>	<u>6.00</u>	<u>-</u>
	<u>7</u>	<u>431,000,000</u>	<u>18</u>	<u>6.27</u>	<u>-</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

5 Fondos interbancarios (continuación)

Entidad	Cantidad	Monto (RD\$)	Núm. días	Promedio ponderado (%)	Balance (RD\$)
2019					
<i>Fondos interbancarios pasivos</i>					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	12	1,360,000,000	42	5.78	-
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	12	2,705,157,700	45	5.72	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	7	405,000,000	21	6.00	-
Banco Múltiple Santa Cruz	7	605,000,000	34	6.21	-
Banco Múltiple Promérica	3	159,353,300	11	5.20	-
	41	5,234,511,000	153	5.78	-
2018					
<i>Fondos interbancarios activos:</i>					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	2	350,000,000	5	6.30	-
	2	350,000,000	5	6.30	-
<i>Fondos interbancarios pasivos:</i>					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	5	450,000,000	21	6.65	-
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	4	800,000,000	12	6.00	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	3	145,000,000	8	6.15	-
Banco Múltiple Santa Cruz	3	125,000,000	9	6.92	-
Banco Múltiple Promérica	1	75,000,000	1	6.50	-
	16	1,595,000,000	51	6.44	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

6 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se resumen como sigue:

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés promedio ponderada	Vencimiento
2019				
Certificados de depósitos a largo plazo	Banco Central de la República Dominicana	1,005,100,000	4.50 %	Marzo 2020
Bonos	Ministerio de Hacienda (corresponde a US\$8,995,860)	1,304,660,635	9.62 %	Mayo 2021 - Julio 2029
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	709,744,082	11.99 %	Enero 2020 - Octubre 2024
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	518,019,470	10.15 %	Enero 2020 - Enero 2025
		3,537,524,187		
	Rendimientos por cobrar, (incluye US\$97,275)	91,785,612		
		3,629,309,799		
2018				
Certificados de depósitos A corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	193,000,000	4.00 %	Enero 2020
Certificados de depósitos a largo plazo	Banco Central de la República Dominicana	1,492,500,000	5.00 %	Diciembre 2018
Bonos	Ministerio de Hacienda (corresponde a US\$12,980,083)	1,378,410,630	9.44 %	Mayo 2021 - Julio 2029
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	539,381,910	11.20 %	Julio 2022 - Septiembre 2024
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	371,581,474	10.35 %	Enero 2020 - Enero 2025
Depósito a plazo	BanESCO USA (incluye US\$200,000)	10,040,560	0.45 %	Enero 2019
		3,984,914,574		
	Rendimientos por cobrar, (incluye US\$191,418)	75,469,137		
	Provisión para inversiones (incluye US\$6,007)	(301,576)		
		4,060,082,135		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

6 Inversiones (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones del Banco en instrumentos financieros corresponden a Banco Central y Ministerio de Hacienda las cuales no están sujetos a requerimientos de provisión.

7 Cartera de créditos

a) El desglose de la cartera de créditos por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consiste de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Créditos comerciales:		
Préstamos (incluye US\$61,124,744 en el 2019 y US\$53,724,141 en el 2018)	7,821,919,803	6,973,588,435
Créditos de consumo:		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$4,059,860 en el 2019 y US\$3,622,228 en el 2018)	1,407,896,111	1,158,664,356
Préstamos de consumo (incluye US\$3,339,899 en el 2019 y US\$2,845,759 en el 2018)	<u>3,048,583,889</u>	<u>2,309,175,908</u>
Subtotal	4,456,480,000	3,467,840,264
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas (incluye US\$11,991,410 en el 2019 y US\$12,643,454 en el 2018)	<u>1,807,408,748</u>	<u>1,824,614,483</u>
	<u>14,085,808,551</u>	<u>12,266,043,182</u>
Rendimientos por cobrar (incluye US\$429,885 en el 2019 y US\$360,989 en el 2018)	167,137,247	150,041,587
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$1,170,951 en el 2019 y US\$1,006,454 en el 2018)	<u>(476,186,858)</u>	<u>(451,342,004)</u>
	<u>13,776,758,940</u>	<u>11,964,742,765</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

7 Cartera de créditos (continuación)

La cartera de créditos, en su mayoría, cuentan con garantía hipotecaria, prendaria y contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Tienen vencimiento entre un mes hasta 10 años para los créditos comerciales y de consumo y hasta 25 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) y dólares estadounidenses (US\$), que van desde 1 % hasta 6 % sobre el saldo insoluto del préstamo. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) y en dólares estadounidenses (US\$) que va desde 18 % hasta 60 %, sobre el saldo insoluto de las tarjetas de crédito.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco realizó venta de cartera de crédito castigada por RD\$583,067,280, generando una ganancia por venta de RD\$36,540,897, la cual se presenta en el renglón de otros ingresos, en los estados de resultados que se acompañan. Esta transacción recibió la no objeción de la Superintendencia de Bancos mediante la circular núm. ADM/3298/19 de fecha 23 de diciembre de 2019.

b) La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Créditos comerciales:		
Vigente (i)	7,734,055,672	6,820,690,395
Reestructurado (ii)	16,524,541	35,456,499
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	8,569,932	8,930,449
Por más de 90 días (iv)	59,141,459	66,697,086
Cobranza judicial (v)	<u>3,628,199</u>	<u>41,814,006</u>
	<u>7,821,919,803</u>	<u>6,973,588,435</u>
Créditos de consumo:		
Vigente (i)	4,088,186,968	3,143,139,510
Reestructurado (ii)	39,901,647	66,606,435
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	4,814,084	5,477,288
Por más de 90 días (iv)	319,412,314	240,075,682
Cobranza judicial (v)	<u>4,164,987</u>	<u>12,541,349</u>
	<u>4,456,480,000</u>	<u>3,467,840,264</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigente (i)	1,800,279,842	1,799,403,362
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	314,427	172,361

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

7 Cartera de créditos (continuación)

b) La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue (continuación):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por más de 90 días (iv)	1,520,022	17,910,514
Cobranza judicial (v)	<u>5,294,457</u>	<u>7,128,246</u>
	<u>1,807,408,748</u>	<u>1,824,614,483</u>
	<u>14,085,808,551</u>	<u>12,266,043,182</u>
Rendimiento por cobrar:		
Vigentes (i)	109,949,580	93,506,032
Reestructurado (ii)	843,663	1,111,905
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	6,156,716	7,292,786
Por más de 90 días (iv)	49,267,669	41,570,155
Cobranza judicial (v)	<u>919,619</u>	<u>6,560,709</u>
	167,137,247	150,041,587
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(476,186,858)</u>	<u>(451,342,004)</u>
	<u>13,776,758,940</u>	<u>11,964,742,765</u>

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos, con excepción de los créditos de consumo bajo la modalidad de tarjetas de crédito que permanecerán vigentes hasta 60 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan un deterioro en la capacidad de pago del deudor o del comportamiento de pago y se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

7 Cartera de créditos (continuación)

(iv) Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También, incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.

(v) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) Por tipo de garantía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con garantías polivalentes (i)	7,476,422,287	6,809,279,903
Con garantías no polivalentes (ii)	46,562,062	162,065,614
Sin garantía (iii)	<u>6,562,824,202</u>	<u>5,294,697,665</u>
	14,085,808,551	12,266,043,182
Rendimientos por cobrar	167,137,247	150,041,587
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(476,186,858)</u>	<u>(451,342,004)</u>
	<u>13,776,758,940</u>	<u>11,964,742,765</u>

- (i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la entidad de intermediación financiera (a)	100

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

7 Cartera de créditos (continuación)

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Depósitos a plazos en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95
Certificados de garantías recíprocas	80
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Hoteles en operación (c)	80
Proyectos hoteleros en construcción (c)	70
Naves industriales (c)	80
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables (c)	80
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
Warrants de inventario	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos de valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (c)	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (c)	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	<u>50</u>

- (a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse 10 %.
- (b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- (c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

7 Cartera de créditos (continuación)

- (ii) Garantías no polivalentes son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje admisión</u>
Vehículos pesados	50
Zonas francas	60
Maquinarias y equipos de uso especializado	<u>50</u>

- (iii) Este renglón considera como préstamos sin garantías aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros y avales.

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Propios	13,353,160,368	11,672,228,390
Otros organismos nacionales	<u>732,648,183</u>	<u>593,814,792</u>
	<u>14,085,808,551</u>	<u>12,266,043,182</u>
Rendimientos por cobrar	167,137,247	150,041,587
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(476,186,858)</u>	<u>(451,342,004)</u>
	<u>13,776,758,940</u>	<u>11,964,742,765</u>

e) *Por plazos:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corto plazo (hasta un año)	6,630,506,748	5,369,705,290
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,119,034,854	1,111,600,570
Largo plazo (más de tres años)	<u>6,336,266,949</u>	<u>5,784,737,322</u>
	<u>14,085,808,551</u>	<u>12,266,043,182</u>
Rendimientos por cobrar	167,137,247	150,041,587
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(476,186,858)</u>	<u>(451,342,004)</u>
	<u>13,776,758,940</u>	<u>11,964,742,765</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

7 Cartera de créditos (continuación)

f) Por sectores económicos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Agricultura, ganadería, caza, y silvicultura	141,318,251	130,151,554
Administración pública y defensa:		
Planes de seguridad social de afiliación obligatoria	-	79,935,695
Alojamiento y servicios de comida	845,040,741	746,159,371
Actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio	6,298,341,824	5,324,145,742
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	2,171,033	-
Industrias manufactureras	733,004,155	793,384,022
Suministro de electricidad, gas y agua	344,532,742	304,374,682
Construcción	892,803,825	991,072,990
Comercio al por mayor y al por menor	1,832,823,386	1,467,963,397
Transporte, almacenamiento y comunicación	230,120,680	198,032,123
Intermediación financiera	581,699,056	273,383,613
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1,540,093,723	1,668,974,601
Enseñanza	22,447,045	28,035,444
Servicios sociales y de salud	27,845,952	19,436,196
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	593,566,138	240,993,752
	<u>14,085,808,551</u>	<u>12,266,043,182</u>
Rendimientos por cobrar	167,137,247	150,041,587
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(476,186,858)	(451,342,004)
	<u>13,776,758,940</u>	<u>11,964,742,765</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

8 Aceptaciones bancarias

Un resumen de las aceptaciones bancarias al 31 de diciembre del 2018 se presenta a continuación:

<u>Banco corresponsal</u>	<u>Montos</u>	<u>Vencimiento</u>
CommerzBank (corresponde a US\$94,868)	<u>4,762,631</u>	Febrero 2019

9 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por cobrar (incluye US\$82,308 en el 2019 y US\$27,897 en el 2018) (b)	40,377,277	38,060,939
Derechos por contrato a futuro con divisas (a) (nota 3)	59,796,000	16,038,000
Anticipos a proveedores	5,050,362	770,657
Cuentas por cobrar al personal	4,035,770	3,194,575
Depósitos en garantía (incluye US\$378,850 en el 2019 y US\$396,854 en el 2018)	21,912,970	21,021,476
Anticipos en cuentas corrientes	8,075	6,380
Cargos por cobrar tarjeta de créditos (incluye US\$216,841 en el 2019 y US\$112,987 en 2018) (b)	42,575,565	17,897,100
Cheques devueltos	644,676	-
Otras cuentas a recibir, diversas (incluye US\$32,555 en el 2019 y US\$337,116 en el 2018) (c)	70,074,634	41,039,982
	<u>244,475,329</u>	<u>138,029,109</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Banco registro ingresos por estas operaciones por RD\$100,907,435 y RD\$28,792,850, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los otros ingresos (gastos) operacionales en el renglón de comisiones por cambios en los estados de resultados que se acompañan (ver nota 25).

(b) Corresponde a comisión por mora, avance de efectivo, renovación y cobertura de seguros, entre otros cargos relacionados con tarjetas de crédito, los cuales, mediante Circular SB núm. 005/13 de la Superintendencia de Bancos, deben estar contabilizados en cuentas a recibir bajo el concepto de comisiones por cobrar y cargos a recibir, respectivamente. Estas cuentas por cobrar mantienen una provisión por posible deterioro por RD\$8,595,906 de acuerdo a sus vencimientos, la cual se incluyen dentro de los otros pasivos de acuerdo a lo que establece el Manual de Contabilidad de Instituciones Financieras.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

9 Cuentas por cobrar (continuación)

(c) Al 31 de diciembre de 2019 incluye aproximadamente RD\$26 millones de cuentas por cobrar por venta de cartera castigada (ver nota 7).

10 Bienes recibidos en recuperación de crédito

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mobiliario y equipos	2,175,000	2,425,000
Bienes inmuebles	<u>240,199,307</u>	<u>175,334,498</u>
	242,374,307	177,759,498
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(98,621,271)</u>	<u>(84,463,359)</u>
	<u>143,753,036</u>	<u>93,296,139</u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, por antigüedad, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
2019		
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	2,175,000	(890,118)
Bienes inmuebles	218,520,980	(76,052,826)
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>21,678,327</u>	<u>(21,678,327)</u>
Total	<u>242,374,307</u>	<u>(98,621,271)</u>
2018		
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	2,425,000	(2,425,000)
Bienes inmuebles	<u>152,162,882</u>	<u>(58,866,743)</u>
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>23,171,616</u>	<u>(23,171,616)</u>
Total	<u>177,759,498</u>	<u>(84,463,359)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

11 Muebles, equipos y mejoras en propiedades arrendadas

Un movimiento de los muebles, equipos y mejoras durante el año 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Mejoras a propiedades arrendadas</u>	<u>Construcción en proceso</u>	<u>Total</u>
2019				
Saldo al 1ro. de enero de 2019	80,202,966	25,382,323	14,900,057	120,485,346
Adquisiciones	21,646,130	-	15,146,384	36,792,514
Retiros	(31,909,827)	(8,656,668)	-	(40,566,495)
Transferencias	<u>14,900,057</u>	<u>-</u>	<u>(14,900,057)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>84,839,326</u>	<u>16,725,655</u>	<u>15,146,384</u>	<u>116,711,365</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2019	(40,596,004)	(12,792,209)	-	(53,388,213)
Retiros	31,909,827	8,656,668	-	40,566,495
Gasto de depreciación	<u>(18,771,663)</u>	<u>(4,210,798)</u>	<u>-</u>	<u>(22,982,461)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(27,457,840)</u>	<u>(8,346,339)</u>	<u>-</u>	<u>(35,804,179)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2019	<u>57,381,486</u>	<u>8,379,316</u>	<u>15,146,384</u>	<u>80,907,186</u>
2018				
Saldo al 1ro. de enero de 2018	122,351,555	86,077,966	15,607,126	224,036,647
Adquisiciones	20,680,849	2,804,055	14,900,057	38,384,961
Retiros	(68,153,417)	(71,576,321)	-	(139,729,738)
Reclasificaciones	-	8,076,623	(8,076,623)	-
Retiros llevados a gastos	-	-	(2,206,524)	(2,206,524)
Transferencias	<u>5,323,979</u>	<u>-</u>	<u>(5,323,979)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>80,202,966</u>	<u>25,382,323</u>	<u>14,900,057</u>	<u>120,485,346</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018	(87,770,131)	(72,374,653)	-	(160,144,784)
Retiros	68,083,147	71,576,320	-	139,659,467
Gasto de depreciación	<u>(20,909,020)</u>	<u>(11,993,876)</u>	<u>-</u>	<u>(32,902,896)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>(40,596,004)</u>	<u>(12,792,209)</u>	<u>-</u>	<u>(53,388,213)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2018	<u>39,606,962</u>	<u>12,590,114</u>	<u>14,900,057</u>	<u>67,097,133</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

12 Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cargos diferidos:		
Impuesto diferido (nota 18)	17,323,397	23,303,837
Impuestos pagados (nota 18)	70,876,181	67,715,951
Intereses y comisiones pagados por anticipado (a)	3,735,601	3,058,629
Seguros pagados por anticipado	1,722,344	1,246,779
Otros pagos anticipados (b)	<u>66,980,704</u>	<u>17,715,416</u>
	<u>160,638,227</u>	<u>113,040,612</u>
Intangibles y amortizaciones acumuladas:		
Valor de origen de los programas de computadora	13,410,143	13,410,143
Amortización acumulada de los programas de computadora	<u>(13,410,143)</u>	<u>(11,398,621)</u>
	<u>-</u>	<u>2,011,522</u>
Activos diversos:		
Valor de origen de licencias	-	13,374,583
Otros bienes diversos (c)	<u>312,034,144</u>	<u>227,687,215</u>
	<u>312,034,144</u>	<u>241,061,798</u>
Total	<u>472,672,371</u>	<u>356,113,932</u>

(a) Corresponden a intereses y comisiones pagados por adelantado a clientes que mantienen con el Banco certificados de depósitos con pago de intereses anticipados y que el gasto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no ha sido devengado de acuerdo a la vigencia de dichos certificados.

(b) Incluye US\$919,024 y US\$224,626 en el 2019 y 2018, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019 aproximadamente, RD\$44,500,000 corresponden a pagos anticipados de licencias y aproximadamente RD\$20,500,000 por pagos anticipados de alquiler.

(c) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, mantienen RD\$296,044,375 y RD\$207,463,109, respectivamente, correspondiente a desembolsos efectuados por concepto de *software*, los cuales se mantienen en este rubro hasta obtener la autorización de la Superintendencia de Bancos para ser considerados como activos intangibles.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

13 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Operaciones contingentes (b)	Otros activos (c)	Total
2019						
Saldo al 1ro. de enero de 2019	399,760,445	301,576	51,581,559	11,528,514	84,463,359	547,635,453
Constitución de provisiones	434,121,078	-	70,435,136	1,479,024	30,714,763	536,750,001
Castigos	(428,112,890)	-	(76,158,430)	-	-	(504,271,320)
Efecto por diferencia en cambio	4,336,256	1,539	196,258	54,876	-	4,588,929
Transferencia a otras provisiones	<u>12,565,751</u>	<u>(303,115)</u>	<u>7,461,695</u>	<u>(3,167,480)</u>	<u>(16,556,851)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	422,670,640	-	53,516,218	9,894,934	98,621,271	584,703,063
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2019 (a)	<u>422,670,640</u>	<u>-</u>	<u>53,516,218</u>	<u>9,894,934</u>	<u>98,621,271</u>	<u>584,703,063</u>
Exceso (déficit) de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2018						
Saldo al 1ro. de enero de 2018	432,066,779	388,094	58,276,443	11,044,858	87,021,642	588,797,816
Constitución de provisiones	303,829,899	600	47,999,977	4,595,274	12,935,765	369,361,515
Castigos	(356,810,205)	-	(58,635,290)	-	-	(415,445,495)
Efecto por diferencia en cambio	4,124,059	17,309	710,721	69,528	-	4,921,617
Transferencia a otras provisiones	<u>16,549,913</u>	<u>(104,427)</u>	<u>3,229,708</u>	<u>(4,181,146)</u>	<u>(15,494,048)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	399,760,445	301,576	51,581,559	11,528,514	84,463,359	547,635,453
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (a)	<u>399,728,343</u>	<u>301,217</u>	<u>51,553,451</u>	<u>11,528,505</u>	<u>84,463,357</u>	<u>547,574,873</u>
Exceso (déficit) de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2018	<u>32,102</u>	<u>359</u>	<u>28,108</u>	<u>9</u>	<u>2</u>	<u>60,580</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados con base en la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas más otros ajustes efectuados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

13 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

- (b) Esta provisión se incluye en otros pasivos (ver nota 17). El gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos en los estados de resultados.
- (c) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito.

14 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resumen como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
2019					
A la vista	1,089,142,686	2.44	-	-	1,089,142,686
De ahorro	438,965,036	1.75	1,488,699,624	0.09	1,927,664,660
A plazos	5,811,024,123	7.92	2,652,454,457	2.76	8,465,478,580
Intereses por pagar	24,664,099	-	3,616,080	-	28,280,179
	<u>7,363,795,944</u>	<u>6.74</u>	<u>4,146,770,161</u>	<u>1.80</u>	<u>11,510,566,105</u>
2018					
A la vista	1,092,447,349	2.44	-	-	1,092,447,349
De ahorro	348,087,468	1.06	1,049,146,738	0.18	1,397,234,206
A plazos	5,396,771,790	8.36	1,872,085,163	3.26	7,268,856,953
Intereses por pagar	29,079,029	-	3,754,924	-	32,833,953
	<u>6,866,385,636</u>	<u>7.01</u>	<u>2,924,986,825</u>	<u>2.15</u>	<u>9,791,372,461</u>

b) Por sector

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
2019					
Sector público no financiero	16,205,059	4.64	9,631,935	0.07	25,836,994
Sector privado no financiero	6,663,439,852	6.68	3,662,737,988	1.72	10,326,177,840
Sector Residente	659,486,934	7.36	470,784,158	2.46	1,130,271,092
Intereses por pagar	24,664,099	-	3,616,080	-	28,280,179
	<u>7,363,795,944</u>	<u>6.74</u>	<u>4,146,770,161</u>	<u>1.80</u>	<u>11,510,566,105</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

14 Obligaciones con el público (continuación)**b) Por sector (continuación)**

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
2018					
Sector público no financiero	197,325,033	1.44	-	-	197,325,033
Sector privado no financiero	6,639,981,574	7.01	2,921,231,901	2.15	9,561,213,475
Intereses por pagar	29,079,029	-	3,754,924	-	32,833,953
	<u>6,866,385,636</u>	<u>7.01</u>	<u>2,924,986,825</u>	<u>2.15</u>	<u>9,791,372,461</u>

c) Por plazo de vencimiento

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
2019					
De 0 a 15 días	2,121,863,424	3.88	1,684,472,626	0.32	3,806,336,050
De 16 a 30 días	512,361,079	8.03	439,158,362	2.69	951,519,441
De 31 a 60 días	1,055,889,560	7.87	643,674,595	2.70	1,699,564,155
De 61 a 90 días	815,401,985	7.79	412,709,405	2.87	1,228,111,390
De 91 a 180 días	1,545,091,036	8.16	549,948,322	2.97	2,095,039,358
De 181 a 360 días	1,209,361,703	7.63	409,390,688	2.85	1,618,752,391
Más de un año	79,163,058	7.81	3,800,083	2.34	82,963,141
Intereses por pagar	24,664,099	-	3,616,080	-	28,280,179
	<u>7,363,795,944</u>	<u>6.74</u>	<u>4,146,770,161</u>	<u>1.80</u>	<u>11,510,566,105</u>
2018					
De 0 a 15 días	2,237,741,381	4.77	1,333,053,308	0.81	3,570,794,689
De 16 a 30 días	897,476,152	8.30	246,342,949	3.39	1,143,819,101
De 31 a 60 días	965,745,870	7.93	342,655,803	3.26	1,308,401,673
De 61 a 90 días	528,499,106	7.99	497,101,793	3.30	1,025,600,899
De 91 a 180 días	645,866,134	8.15	162,252,339	3.09	808,118,473
De 181 a 360 días	1,399,386,410	8.22	325,344,029	3.30	1,724,730,439
Más de un año	162,591,570	8.40	14,481,664	3.31	177,073,234
Intereses por pagar	29,079,013	-	3,754,940	-	32,833,953
	<u>6,866,385,636</u>	<u>7.01</u>	<u>2,924,986,825</u>	<u>2.15</u>	<u>9,791,372,461</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

14 Obligaciones con el público (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Clientes fallecidos	Afectados en garantía	Total
2019					
Obligaciones con el público:					
A la vista	2,954,756	2,658,784	-	-	5,613,540
De ahorro	12,826,778	767,617	27	-	13,594,422
A plazo	-	1,611,548	10,840,000	1,087,135,649	1,099,587,197
Intereses por pagar	-	2,047	-	2,536,964	2,539,011
	<u>15,781,534</u>	<u>5,039,996</u>	<u>10,840,027</u>	<u>1,089,672,613</u>	<u>1,121,334,170</u>

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Afectados en garantía	Total
2018				
A la vista	1,627,558	637,331	-	2,264,889
Ahorro	12,619,331	531,071	-	13,150,402
A plazos	-	1,507,246	1,056,632,508	1,058,139,754
Intereses por pagar	-	2,216	4,431,701	4,433,917
	<u>14,246,889</u>	<u>2,677,864</u>	<u>1,061,064,209</u>	<u>1,077,988,962</u>

15 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resumen a continuación:

a) Por tipo

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
2019					
A la vista	500,879,080	5.38	-	-	500,879,080
De ahorro	8,314,096	4.44	337,146,077	0.31	345,460,173
A plazos	775,627,638	7.90	4,366,149,898	1.54	5,141,777,536
Intereses por pagar	2,614,007	-	6,911,058	-	9,525,065
	<u>1,287,434,821</u>	<u>6.90</u>	<u>4,710,207,033</u>	<u>1.45</u>	<u>5,997,641,854</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

15 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (continuación)**b) Por tipo (continuación)**

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
2018					
A la vista	880,000,091	8.28	-	-	880,000,091
De ahorro	21,971,864	6.33	911,194,777	0.53	933,166,641
A plazos	1,569,898,815	7.04	4,141,661,070	1.06	5,711,559,885
Intereses por pagar	5,683,388	-	6,091,546	-	11,774,934
	<u>2,477,554,158</u>	<u>7.46</u>	<u>5,058,947,393</u>	<u>0.96</u>	<u>7,536,501,551</u>

c) Por plazo de vencimiento

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
2019					
De 0 a 15 días	733,163,721	5.91	2,828,839,697	1.41	3,562,003,418
De 16 a 30 días	106,167,278	7.62	802,896,689	1.51	909,063,967
De 31 a 60 días	275,229,027	8.25	-	0.00	275,229,027
De 61 a 90 días	86,526,740	8.90	1,058,044,000	1.50	1,144,570,740
De 91 a 180 días	71,198,092	8.16	-	-	71,198,092
De 181 a 360 días	11,318,978	8.02	13,515,589	3.00	24,834,567
Más de 1 año	1,216,978	7.60	-	-	1,216,978
Intereses por pagar	2,614,007	-	6,911,058	-	9,525,065
Total general	<u>1,287,434,821</u>	<u>6.90</u>	<u>4,710,207,033</u>	<u>1.45</u>	<u>5,997,641,854</u>

2018

De 0 a 15 días	1,317,764,612	8.69	1,668,067,142	0.80	2,985,831,754
De 16 a 30 días	232,885,624	9.17	2,498,593,356	1.02	2,731,478,980
De 31 a 60 días	8,614,161	9.31	12,344,212	3.95	20,958,373
De 61 a 90 días	39,161,989	9.75	20,081,120	1.00	59,243,109
De 91 a 180 días	63,623,052	10.05	828,346,200	1.00	891,969,252
De 181 a 360 días	808,693,937	4.69	25,423,817	3.00	834,117,754
Más de 1 año	1,127,395	8.00	-	-	1,127,395
Intereses por pagar	5,683,388	-	6,091,546	-	11,774,934
Total general	<u>2,477,554,158</u>	<u>7.46</u>	<u>5,058,947,393</u>	<u>0.96</u>	<u>7,536,501,551</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior no incluyen montos restringidos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

16 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan a continuación:

	Modalidad	Garantía	Tasa (%)	Plazo (días)	Saldo (RD\$)
2019					
Instituciones financiera del exterior:					
Abanca Corporación Bancaria (a)	Línea de crédito	Sin Garantía	3.82	180	284,984,091
Zions Bancorporation (a)	Línea de crédito	Sin Garantía	2.29	336	132,253,950
Nederlandse Financierings FMO	Préstamo a largo plazo	Sin Garantía	10.82	1,805	792,375,000
Huntington National Bank (a)	Línea de crédito	Sin Garantía	3.02	341	264,510,947
DEG Deutsche Investitions (a)	Préstamo a largo plazo	Sin Garantía	7.35	1,829	793,533,000
	Interés por Pagar				11,643,554
					2,279,300,542
2018					
Abanca Corporación Bancaria (a)	Línea de crédito	Sin Garantía	4.32	179	74,894,155
Abanca Corporación Bancaria (a)	Línea de crédito	Sin Garantía	4.39	178	70,190,863
Abanca Corporación Bancaria (a)	Préstamo	Sin Garantía	4.69	178	113,200,185
Huntington National Bank (a)	Línea de crédito	Sin Garantía	2.97	178	249,504,266
DEG Deutsche Investitions (a)	Préstamo	Sin Garantía	7.35	1,829	753,042,000
	Interés por Pagar				4,912,200
					1,265,743,669

(a) Corresponden a US\$28,017,009 en el 2019 y US\$25,212,611 en el 2018.

17 Otros pasivos

Un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$69,310 en el 2019 y US\$247,611 en el 2018) (a)	64,506,370	120,944,370
Diferencial contrato a futuro con divisas (b) (nota 3)	19,805,500	8,444,500
Partidas no reclamadas por terceros	9,952,642	2,929,907

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

17 Otros pasivos (continuación)

	2019	2018
Acreedores diversos:		
Honorarios por pagar (incluye US\$105,104 en el 2019 y US\$121,503 en el 2018)	6,070,181	13,585,282
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	103,200	924,698
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 18)	809,072	670,971
Aportes patronales por pagar	4,365,966	3,948,261
Impuesto retenido al personal y a terceros por pagar	24,767,055	27,002,468
Aportes laborales retenidos por pagar	2,006,022	1,814,616
Prima de seguro retenida por pagar (incluye US\$4,819 en el 2019 y US\$2,719 en el 2018)	2,678,849	4,009,035
Otros acreedores varios (incluye US\$104,954 en el 2019 y US\$521,898 en el 2018)	15,649,118	41,858,863
Provisiones para contingencias (incluye US\$20,093 en el 2019 y US\$29,022 en el 2018) (c)	9,894,934	11,528,514
Otras provisiones (incluye US\$64,849 en el 2018) (nota 9 b)	23,357,775	17,296,683
Partidas por imputar (incluye US\$99,726 en el 2019 y US\$38,972 en el 2018) (d)	45,423,958	9,870,047
	229,390,642	264,828,215

(a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados, cheques de administración, entre otros.

(b) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Banco registra el gasto por estas operaciones por RD\$74,513,413 y RD\$12,214,000, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los otros ingresos (gastos) operacionales por gastos diversos en los estados de resultados que se acompañan (ver nota 25).

(c) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (ver notas 13 y 21).

(d) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

18 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	38,782,427	41,051,149
Más (menos) diferencias permanentes:		
Ingresos no gravados	(242,452,247)	(79,108,110)
Impuestos no deducibles	9,089,081	6,232,345
Otras partidas no deducibles	9,337,698	45,275,758
Total diferencias permanentes	<u>(224,025,468)</u>	<u>(27,600,007)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(5,732,392)	(1,858,241)
Activos no capitalizables	112,453	100,084
Pérdida (ganancia) en retiros de activos fijos	-	38,380
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	(10,790,520)	(2,702,127)
Ajustes por inflación bienes adjudicados	(4,920,271)	(1,293,603)
Provisiones no admitidas	16,335,614	(38,124,128)
Total diferencias temporales	<u>(4,995,116)</u>	<u>(43,839,635)</u>
Pérdida fiscal	<u>(190,238,157)</u>	<u>(30,388,493)</u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % a la renta neta imponible o el 1 % a los activos netos sujetos a impuesto, el que resulte mayor, que en el caso del Banco se aplica sobre propiedad, planta y equipos. Durante los años 2019 y 2018, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 1% a los activos.

Un resumen del impuesto determinado y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos netos sujetos a impuestos	80,907,186	67,097,133
Tasa impositiva	1 %	1 %
Impuesto determinado (a)	<u>809,072</u>	<u>670,971</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

La composición del saldo a favor es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo a favor del año anterior	(67,715,951)	(60,097,662)
Compensación impuestos sobre activos	670,971	638,919
Impuestos años anteriores	(53,419)	(34,199)
Impuestos retenidos a empresas estatales	(488,661)	(108,276)
Anticipos pagados	(3,289,121)	(8,114,733)
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (b)	<u>(70,876,181)</u>	<u>(67,715,951)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia del Banco no ha realizado la solicitud de compensación del impuesto determinado con el saldo a favor a la Dirección General de Impuestos Internos; por esto, se presenta dentro de otros pasivos en el balance general que se acompaña (ver nota 17). Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el impuesto determinado se presenta como una línea separada en los estados de resultados que se acompañan.

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo a favor se presenta dentro de otros activos en los balances generales que se acompañan (ver nota 12).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados está compuesto de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	809,072	670,971
Diferido	5,980,440	10,040,560
	<u>6,789,512</u>	<u>10,711,531</u>

Conforme al Artículo I de la Ley núm. 557-05, que modifica el literal K del Artículo 287 del Código Tributario, las pérdidas fiscales podrán ser compensadas en los siguientes cinco períodos fiscales, con base en un límite de 20 % anual; adicionalmente, se establece una limitación para el cuarto y quinto año, en los cuales no se podrá compensar más del 80 % y 70 % de la renta neta imponible, respectivamente.

En los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el movimiento de las pérdidas fiscales compensables, es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida fiscal trasladable ajustada por inflación al inicio	89,088,526	118,114,847
Pérdidas fiscales vencidas	(33,297,447)	(62,560,331)
Pérdidas fiscales del período	<u>190,238,157</u>	<u>30,388,493</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año	<u>246,029,236</u>	<u>85,943,009</u>

Las pérdidas fiscales pueden ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiere, y cuyo vencimiento es el siguiente:

2020	59,663,594
2021	51,985,118
2022	51,985,118
2023	44,347,774
2024	<u>38,047,632</u>
	<u>246,029,236</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto diferido está compuesto de la siguiente manera:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
2019			
Muebles y equipos	343,146	-	343,146
Amortización de mejoras	1,744,514	-	1,744,514
Pérdidas fiscales trasladables	<u>21,216,177</u>	<u>(5,980,440)</u>	<u>15,235,737</u>
	<u>23,303,837</u>	<u>(5,980,440)</u>	<u>17,323,397</u>
2018			
Muebles y equipos	343,146	-	343,146
Amortización de mejoras	1,714,514	30,000	1,744,514
Pérdidas fiscales trasladables	<u>31,286,737</u>	<u>(10,070,560)</u>	<u>21,216,177</u>
	<u>33,344,397</u>	<u>(10,040,560)</u>	<u>23,303,837</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto diferido se incluye dentro de los otros activos en los balances generales a esa fecha que se acompañan (ver nota 12).

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no reconoció el impuesto diferido originado por pérdidas fiscales y otras diferencias de tiempo, por RD\$103,981,090, debido a que no existe evidencia razonable de que las partidas que lo originaron pudiesen ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse. El impuesto diferido activo no reconocido, está compuesto por las partidas siguientes:

Muebles y equipos	12,493,346
Mejoras en propiedades arrendadas	6,607,605
Provisiones y otros	34,475,629
Pérdidas fiscales	<u>50,404,510</u>
	<u>103,981,090</u>

19 Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el patrimonio consiste en:

	<u>Cantidad</u>	<u>Autorizadas</u> <u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Emitidas</u> <u>RD\$</u>
Acciones comunes	<u>23,873,840</u>	<u>2,387,384,000</u>	<u>23,873,840</u>	<u>2,387,384,000</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Participación (%)</u>
Accionistas:			
Personas jurídicas	23,873,837	2,387,383,700	100
Personas físicas	<u>3</u>	<u>300</u>	<u>-</u>
	<u>23,873,840</u>	<u>2,387,384,000</u>	<u>100</u>

Las acciones del Banco tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

19.1 Otras reservas patrimoniales

La Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de la República Dominicana requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente, como mínimo, el 5 % de su beneficio líquido, a una reserva legal hasta que tal reserva iguale el 10 % del capital social. Dicha reserva no está disponible para la distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución del Banco.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

20 Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites y relaciones técnicas requeridas por la autoridad monetaria y financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Según normativa	Según entidad
2019		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	907,002,602	967,876,619
Encaje legal en US\$	33,478,276	59,320,628
Patrimonio técnico	1,723,049,316	2,396,221,737
Índice de solvencia	10 %	13.91 %
Créditos individuales:		
Con garantías reales	479,244,347	462,006,866
Sin garantías reales	239,622,174	143,060,113
Partes vinculadas	1,198,110,869	713,356,667
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	477,476,800	-
Entidades financieras del exterior	477,476,800	-
Empresas no financieras	238,738,400	-
Muebles, equipos y mejoras	2,396,221,737	80,907,186
Contingencias	7,188,665,211	3,814,626,265
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>718,866,521</u>	<u>686,036,223</u>
2018		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	1,116,940,824	1,139,191,686
Encaje legal en US\$	31,481,544	48,748,430
Patrimonio técnico	1,815,781,513	2,394,622,091
Índice de solvencia	10 %	13.18 %
Créditos individuales:		
Con garantías reales	478,924,418	461,068,803
Sin garantías reales	239,462,209	215,617,608
Partes vinculadas	1,197,311,046	429,933,067
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	477,476,800	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

20 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

	Según normativa	Según entidad
2018		
Entidades financieras del exterior	478,924,418	-
Empresas no financieras	239,462,209	-
Muebles, equipos y mejoras	2,394,622,091	67,097,133
Contingencias	7,183,866,273	4,099,737,394
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>718,386,627</u>	<u>510,395,476</u>

21 Compromisos y contingencias**(a) Operaciones contingentes**

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los estados financieros adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Avales comerciales	21,954,413	43,425,422
Otras garantías	124,771,089	83,267,126
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>3,667,900,763</u>	<u>3,973,044,846</u>
	<u>3,814,626,265</u>	<u>4,099,737,394</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$9,894,934 y RD\$11,528,514, respectivamente (ver notas 13 y 17).

(a) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, cajeros automáticos y otros equipos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$147,926,000 y RD\$160,800,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan. El compromiso de pago para el año 2020 ascendería a aproximadamente RD\$170,000,000.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

21 Compromisos y contingencias (continuación)

(b) Cuota superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$36,250,000 y RD\$38,063,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(c) Fondo de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$19,467,000 y RD\$10,203,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley núm. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes, según lo establece esta ley.

Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público, con una tasa anual mínima del 0.17 % pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$30,618,000 y RD\$27,009,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

21 Compromisos y contingencias (continuación)

(e) Acuerdo de procesamiento de operaciones de tarjetas de crédito

El Banco mantiene acuerdos con una compañía externa y otra relacionada para el acceso a redes electrónicas de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen procesamiento de las tarjetas de crédito y débito, a través de los puntos de venta (P.O.S.) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$104,141,000 y RD\$62,700,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(f) Licencias de tarjetas de crédito

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y MASTERCARD por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendió aproximadamente a RD\$17,903,000 y RD\$12,900,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(g) Programa de lealtad

El Banco cuenta con un programa de lealtad de los clientes a través del cual estos obtienen créditos conocidos como “puntos verdes” con el derecho de obtener RD\$1.00 por cada RD\$100 consumidos y pagados. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir se estima por el valor consumido y pagado en la tarjeta y no presenta fecha de redención. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$13,942,000 y RD\$4,658,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de otros gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

(h) Demandas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen varios litigios y demandas surgidas en el curso normal de las operaciones del Banco. La gerencia del Banco considera que la mayoría de estas demandas son improcedentes y se espera su rechazo cuando sean conocidas por los tribunales competentes. En base a lo antes señalado y luego de consultar a los asesores legales, la gerencia es de opinión que el resultado final de estas contingencias no alteraría la estructura financiera del Banco ni afectaría en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en la eventualidad de un fallo adverso. El Banco ha constituido una provisión para estos fines de RD\$564,462 y RD\$602,901 al 31 de diciembre 2019 y 2018, respectivamente, y se incluye en el renglón de otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

22 Cuentas de orden

Un resumen de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías en poder de terceros	17,151,576,292	18,074,624,124
Activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito	11,021,255,760	11,002,997,309
Capital autorizado	2,387,384,000	2,387,384,000
Créditos otorgados pendientes de utilización	4,165,305,948	2,708,642,762
Contrato a futuro con divisas	2,856,718,800	2,259,126,000
Garantías en poder de la institución	1,309,780,000	392,090,000
Créditos castigados	888,894,843	1,024,580,099
Créditos en suspenso	53,195,135	34,547,337
Cuentas de registro varias	749,710,325	659,505,240
	<u>40,583,821,103</u>	<u>38,543,496,871</u>

23 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los principales ingresos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	774,247,227	750,484,901
Por créditos de consumo	1,067,307,732	797,114,139
Por créditos hipotecarios	172,704,784	178,149,567
Subtotal	<u>2,014,259,743</u>	<u>1,725,748,607</u>
Por inversiones:		
Otros instrumentos de deuda	356,780,747	215,009,357
Ganancias por inversiones	<u>180,258,200</u>	<u>193,927,735</u>
Total	<u>2,551,298,690</u>	<u>2,134,685,699</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

23 Ingresos y gastos financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	847,044,664	713,642,726
Por inversiones:		
Pérdidas en venta de inversiones	15,304,264	32,530,635
Pérdidas en amortización de prima	<u>62,210,233</u>	<u>21,969,432</u>
Subtotal	<u>77,514,497</u>	<u>54,500,067</u>
Por financiamientos:		
Financiamientos obtenidos	<u>88,797,813</u>	<u>22,554,874</u>
Total	<u>1,013,356,974</u>	<u>790,697,667</u>

24 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

El resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	312,125,887	237,375,998
Por cartera de créditos	229,028,140	172,226,327
Por inversiones en valores	806,320	729,967
Por cuentas a recibir	1,921,771	1,862,732
Por depósitos del público	54,547,816	50,791,360
Por financiamientos obtenidos	4,760,219	2,771
Por acreedores y provisiones diversas	99,489	79,431
Por otros activos	1,437,648	5,805,788
Por otros pasivos	<u>139,741</u>	<u>212,375</u>
	<u>604,867,031</u>	<u>469,086,749</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

24 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	107,635,075	129,576,426
Por cartera de créditos	23,896,707	25,442,500
Por depósitos del público	506,129,775	337,409,728
Por obligaciones financieras	442,578	193,905
Por inversiones	602,265	103,582
Por financiamientos obtenidos	46,001,535	879,017
Por valores en poder del público	1,321	612
Por acreedores y provisiones diversas	992,498	379,532
Por cuentas a recibir	618,946	271,421
Por otros activos	858,050	1,147,552
Por otros pasivos	673,582	145,396
	<u>687,852,332</u>	<u>495,549,671</u>
	<u>(82,985,301)</u>	<u>(26,462,922)</u>

25 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos y gastos operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos operacionales:</u>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Tarjetas de crédito	253,785,453	201,779,379
Cobranza	144,622	-
Giros y transferencias	20,613,291	16,598,119
Garantías otorgadas	4,107,287	4,240,210
Certificación de cheques y venta de cheques de administración	600,464	441,884
Carta de crédito	133,531	1,482,958
Otras comisiones (a)	230,659,218	162,589,103
	<u>510,043,866</u>	<u>387,131,653</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

25 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Comisiones por cambio:</u>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	698,673,460	616,312,886
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas (nota 9)	<u>100,907,435</u>	<u>28,792,850</u>
	<u>799,580,895</u>	<u>645,105,736</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Por disponibilidades	26,472,003	16,490,253
Otros ingresos operacionales diversos	<u>3,154,194</u>	<u>2,286,860</u>
	<u>29,626,197</u>	<u>18,777,113</u>
Total	<u>1,339,250,958</u>	<u>1,051,014,502</u>
<u>Otros gastos operacionales:</u>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Giros y transferencias	514,393	494,652
Cobranzas	411,634	387,635
Otros servicios	<u>69,898,943</u>	<u>63,708,019</u>
Subtotal	70,824,970	64,590,306
<u>Gastos diversos:</u>		
Pérdidas por cambio de divisas al contado	549,200,886	476,589,226
Pérdida por posición por contrato a futuro con divisas (nota 17)	74,513,413	12,214,000
Otros gastos operacionales diversos diversos	<u>126,261</u>	<u>-</u>
	<u>623,840,560</u>	<u>488,803,226</u>
Total	<u>694,665,530</u>	<u>553,393,532</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye comisiones ganadas por renovación de membresías de tarjetas de crédito, cargos de seguros, tarjetas de crédito, comisión por penalidad cancelación anticipada, confección de chequeras, comisión por membresía puntos verdes y comisión por fianzas carta de crédito, entre otros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

26 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos y gastos reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	84,380,232	48,091,675
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	787,333	-
Otros ingresos	<u>77,818,667</u>	<u>33,363,159</u>
	<u>162,986,232</u>	<u>81,454,834</u>
<u>Otros gastos:</u>		
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	7,211,303	10,846,493
Pérdida bienes recuperación de créditos	3,392,807	5,968,701
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de crédito	1,064,167	-
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	15,459,530	8,023,785
Pérdida por venta en muebles y equipos y propiedad arrendada	-	38,380
Otros gastos	<u>48,716,874</u>	<u>34,736,482</u>
	<u>75,844,681</u>	<u>59,613,841</u>
	<u>87,141,551</u>	<u>21,840,993</u>

27 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	500,271,510	426,530,718
Seguro médico	39,499,206	32,614,084
Contribuciones a planes de pensiones	24,182,260	19,632,816
Otros gastos de personal (a)	<u>133,215,104</u>	<u>109,714,122</u>
	<u>697,168,080</u>	<u>588,491,740</u>

(a) Incluye incentivos al personal, prestaciones laborales, capacitación y otras retribuciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

27 Remuneraciones y beneficios sociales (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las remuneraciones y beneficios sociales incluyen aproximadamente RD\$106,828,000 y RD\$87,622,000, respectivamente, de retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco cuenta con una nómina de 403 y 405 empleados, respectivamente.

28 Evaluación de riesgos

28.1 Riesgo de tasas de interés

Un resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
2019		
Activos sensibles a tasas	12,887,963,020	4,735,369,718
Pasivos sensibles a tasas	<u>9,416,327,659</u>	<u>10,321,732,044</u>
Posición neta	<u>3,471,635,361</u>	<u>(5,586,362,326)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>274,576,808</u>	<u>3,725,719</u>
2018		
Activos sensibles a tasas	13,752,495,898	4,318,227,227
Pasivos sensibles a tasas	<u>9,309,177,377</u>	<u>9,234,919,217</u>
Posición neta	<u>4,443,318,521</u>	<u>(4,916,691,990)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>506,064,131</u>	<u>17,183,202</u>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por las autoridades y acuerdos específicos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

28 Evaluación de riesgos (continuación)**28.2 Riesgo de liquidez**

Un resumen al 31 de diciembre de 2019 y 2018 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 días a un año</u>	<u>De uno a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
2019						
Activos:						
Fondos disponibles	4,233,161,214	-	-	-	-	4,233,161,214
Inversiones	471,264,240	1,100,274,669	-	1,303,781,606	753,989,284	3,629,309,799
Cartera de créditos	1,152,117,788	1,772,742,186	2,758,747,334	4,515,843,326	4,053,495,164	14,252,945,798
Cuentas por cobrar (*)	<u>122,441,824</u>	<u>33,909,152</u>	<u>66,211,383</u>	-	-	<u>222,562,359</u>
Total activos	<u>5,978,985,066</u>	<u>2,906,926,007</u>	<u>2,824,958,717</u>	<u>5,819,624,932</u>	<u>4,807,484,448</u>	<u>22,337,979,170</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	4,786,135,672	2,927,675,545	3,713,791,749	82,963,139	-	11,510,566,105
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,480,592,450	1,419,799,767	96,032,659	1,216,978	-	5,997,641,854
Fondos tomados a préstamo	-	-	1,050,250,792	1,229,049,750	-	2,279,300,542
Otros pasivos (**)	<u>209,220,543</u>	-	-	-	-	<u>209,220,543</u>
Total pasivos	<u>9,475,948,665</u>	<u>4,347,475,312</u>	<u>4,860,075,200</u>	<u>1,313,229,867</u>	-	<u>19,996,729,044</u>
Posición neta	<u>(3,496,963,599)</u>	<u>(1,440,549,305)</u>	<u>(2,035,116,483)</u>	<u>4,506,395,065</u>	<u>4,807,484,448</u>	<u>2,341,250,126</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

28 Evaluación de riesgos (continuación)**28.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 días a un año</u>	<u>De uno a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
2018						
Activos:						
Fondos disponibles	4,711,230,500	-	-	-	-	4,711,230,500
Inversiones	278,585,091	1,492,563,321	-	496,702,263	1,792,533,036	4,060,383,711
Cartera de créditos	1,267,480,272	1,339,582,896	2,429,774,583	3,706,634,329	3,672,612,689	12,416,084,769
Deudores por aceptaciones	-	4,762,631	-	-	-	4,762,631
Cuentas por cobrar (*)	<u>86,846,549</u>	<u>8,289,286</u>	<u>21,871,797</u>	-	-	<u>117,007,632</u>
Total activos	<u>6,344,142,412</u>	<u>2,845,198,134</u>	<u>2,451,646,380</u>	<u>4,203,336,592</u>	<u>5,465,145,725</u>	<u>21,309,469,243</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	4,748,885,130	1,791,833,736	3,012,165,614	238,487,981	-	9,791,372,461
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,363,005,597	1,283,617,731	1,198,579,364	691,298,859	-	7,536,501,551
Fondos tomados a préstamo	79,806,355	319,695,128	113,200,185	753,042,001	-	1,265,743,669
Aceptaciones en circulación	-	4,762,631	-	-	-	4,762,631
Otros pasivos (**)	<u>251,096,300</u>	-	-	-	-	<u>251,096,300</u>
Total pasivos	<u>9,442,793,382</u>	<u>3,399,909,226</u>	<u>4,323,945,163</u>	<u>1,682,828,841</u>	-	<u>18,849,476,612</u>
Posición neta	<u>(3,098,650,970)</u>	<u>(554,711,092)</u>	<u>(1,872,298,783)</u>	<u>2,520,507,751</u>	<u>5,465,145,725</u>	<u>2,459,992,631</u>

(*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

(**) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

Los vencimientos de los activos y pasivos anteriormente indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones del Banco con clientes y terceros, respectivamente. La posición neta resultante, mostrada anteriormente, es un ejercicio realizado en el caso de que los clientes y terceros cancelen y retiren todos los fondos en las fechas en que estos vencen.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

28 Evaluación de riesgos (continuación)**28.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

Un resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Razón de liquidez</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
2019		
A 15 días ajustada	403.62	216.19
A 30 días ajustada	382.36	199.83
A 60 días ajustada	446.71	212.31
A 90 días ajustada	<u>454.01</u>	<u>197.96</u>
<u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada	2,723,785,389	20,419,147
A 30 días ajustada	3,224,757,524	20,246,102
A 60 días ajustada	4,427,481,663	25,574,558
A 90 días ajustada	5,100,240,531	26,374,872
Global (meses)	<u>(61.82)</u>	<u>(58.71)</u>
2018		
A 15 días ajustada	339.61	351.32
A 30 días ajustada	282.39	272.61
A 60 días ajustada	287.54	244.22
A 90 días ajustada	<u>300.88</u>	<u>242.57</u>
<u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada	2,653,514,978	40,425,514
A 30 días ajustada	2,783,360,288	38,256,625
A 60 días ajustada	3,349,517,560	39,146,710
A 90 días ajustada	3,958,353,698	43,838,128
Global (meses)	<u>(61.48)</u>	<u>(63.52)</u>

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días no inferior a 80 % y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

29 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
2019		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,233,161,214	4,233,161,214
Inversiones (a)	3,629,309,799	N/D
Cartera de créditos, neta (b)	<u>13,776,758,940</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (b)	11,510,566,105	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	5,997,641,854	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	<u>2,279,300,542</u>	<u>N/D</u>
2018		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,711,230,500	4,711,230,500
Inversiones (a)	4,060,082,135	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	<u>11,964,742,765</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (b)	9,791,372,461	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	7,536,501,551	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	1,265,743,669	N/D
Aceptaciones en circulación (b)	<u>4,762,631</u>	<u>N/D</u>

(a) El Banco determinó los valores razonables de estas inversiones, no obstante, su contabilización y revelación detallada fue postergada mediante la Circular 004/19, de fecha 20 de diciembre de 2019 hasta el 1ro. de enero de 2021.

(b) El Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones del público, depósitos de instituciones del país y del exterior, fondos tomados a préstamo y aceptaciones en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no le fue práctico y no existía información disponible para dicho análisis.

N/D: no disponible.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

30 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas, que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Un resumen de las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas para el 2019 y 2018, es como sigue:

	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Total	Garantías reales
2019				
Vinculados a la persona	<u>462,941,833</u>	<u>139,003</u>	<u>463,080,836</u>	<u>317,253,942</u>
2018				
Vinculados a la persona	<u>427,667,569</u>	<u>2,265,498</u>	<u>429,933,067</u>	<u>528,488,119</u>

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias.

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen lo siguiente:

Tipo de transacción	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
2019			
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	25,798,875	25,798,875	-
Ingresos por comisiones por servicios	41,783	41,783	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	74,862,708	-	74,862,708
Procesamiento de operaciones de tarjetas de créditos	26,308,401	-	26,308,401

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

30 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Tipo de transacción	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
2019 (continuación)			
Otros saldos:			
Fondos disponibles	250,275,831	-	-
Obligaciones con el público	279,726,624	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,630,663,544	-	-
Intereses por pagar	7,580,056	-	-
Fondos tomados a préstamo	<u>284,984,091</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2018			
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	26,355,613	26,355,613	-
Ingresos por comisiones por servicios	69,431	69,431	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	51,960,971	-	51,960,971
Otros saldos:			
Fondos disponibles	88,482,024	-	-
Inversiones	10,040,560	-	-
Obligaciones con el público	913,034,777	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,896,607,806	-	-
Intereses por pagar	6,265,103	-	-
Fondos tomados a préstamo	<u>258,285,203</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

31 Fondo de pensiones y jubilaciones

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley núm. 87-01) (ver nota 2.5.2).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$24,182,260 y RD\$19,632,816, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

32 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Transferencias entre provisión para activos riesgosos:		
Cartera de créditos	12,565,751	16,549,913
Inversiones	(303,115)	(104,427)
Rendimientos por cobrar	7,461,695	3,229,708
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(16,556,851)	(15,494,048)
Contingencias	(3,167,480)	(4,181,146)
Castigos de créditos contra provisiones	(428,112,890)	(356,810,205)
Castigos de rendimientos por cobrar contra provisiones	(76,158,430)	(58,635,290)
Bienes recibidos en recuperación de crédito	145,678,573	34,324,784
Efecto fluctuación cambiaria en provisión para activos riesgosos	<u>4,588,929</u>	<u>4,921,617</u>

33 Otras revelaciones

33.1 Futura aplicación de normas

Mediante las Circulares núm. 014/18 y 015/18 de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana se aprobaron y pusieron en vigencia los instructivos para el uso de valor razonable de instrumentos financieros y la valoración y contabilización de operaciones de derivados en las entidades de intermediación financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos, mediante la Circular núm. 004/19 del 20 de diciembre de 2019, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2021 para la entrada en vigencia de estos instructivos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

34 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución núm. 13-94 del 9 de diciembre de 1994 de la Superintendencia de Bancos, y sus modificaciones, que incluyen la Resolución 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque no aplican:

- ◆ Cambios en políticas contables.
- ◆ Obligaciones subordinadas.
- ◆ Inversiones en acciones.
- ◆ Valores en circulación.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguros.
- ◆ Utilidad por acción.
- ◆ Información financiera por segmentos.
- ◆ Hechos posteriores al cierre.



Coordinación General:
Dirección de Mercadeo y Experiencia

Diseño y Contenido:
Newlink Dominicana

Impresión:
Amigo del Hogar

